

A decorative graphic consisting of a grid of small dots in various colors (blue, orange, green, red, yellow, grey) arranged in a pattern that tapers downwards, resembling a stylized arrow or a modern architectural element.

MASTERPLAST NYRT.  
KONSZOLIDÁLT ÉVES JELENTÉS  
2021.

# MASTERPLAST

NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2021. ÉVI ÉVES JELENTÉS

## AZ ELNÖK ÜZENETE A RÉSZVÉNYESEKHEZ



Tisztelettel köszöntöm részvényeseinket!

2021 teljesítményéről szóló éves jelentésünket egy példátlanul sikeres év után tehetjük közzé, amit természetesen átjár a jól végzett munka felett érzett öröm, hiszen csapatunkkal és partnereinkkel közösen kiválót alkottunk. A közzététel pillanatában azonban szintén példátlan események zajlanak a világban, ami az egész világgazdaságra hatást gyakorol, és kihívás elé állítja a gazdasági élet szereplőit.

Nehéz időket élünk, a COVID-ból való kilábalás folyamatát megtörte egy véres háború. Az ellátási láncokon meglévő nyomás tovább fokozódott, és az elszabdult energia és alapanyag árakkal is meg kell küzdenünk a háború nyomán feszültté vált nemzetközi politikai környezetben.

Közvetlen érintettségünk révén kiemelt figyelmet fordítunk az ukrán leányvállalatunk felé és a háborúban érintett emberek megsegítésére. Gyors segítséget nyújtottunk a munkatársaink és családtagjaik biztonságba helyezése érdekében, miközben a tárgyi eszközeinket is a helyzetben elérhető legjobb módon igyekszünk megóvni, ezidáig sikerrel. A kialakult menekült krízisre gyors szolidaritási akciókkal reagáltunk. A saját gyártású termékeinkből összeállított segélyszállítmányokban ideiglenes fekhelyként használható habtábla matracokkal és higiéniai körülmények fenntartását segítő egészségipari termékekkel segítettük az emberek ellátását célzottan a határmenti településeken, valamint a Nemzetközi Vöröskereszt támogatásával közvetlenül Kárpátalján is. Az ukrán cég működésének kényszerű szüneteltetése természetesen kieső árbevétel, de ennek pénzügyi jelentősége a vállalat egészére nézve nem meghatározó, csoport szinten áthidalható kiesést jelent. A Masterplast nem vonul ki Ukrajnából, nem adjuk fel 17 év munkájával létrehozott piaci beágyazottságunkat. Ahogy a háború alatti helyzet kezelésében, úgy a háború utáni újjáépítésben is ott leszünk, ahol a Masterplast jelentős szereplője lehet a helyreállítás éveinek.

A geopolitikai feszültségek ellenére, vagy éppen azok következményeként, az üzleti szegmenseink mindegyikében kedvező trendeket látunk kibontakozni, a világban zajló változások lehetőségeket teremtenek számunkra. A szigetelőiparban az EU klímavédelem és energiatünetlenség kapcsán kijelölt céljai mind egy irányba mutatnak. Az épületek energetikai korszerűsítése létfontosságú, amelyben a szigetelés szerepe megkerülhetetlen. A REPowerEU anyagában lefektetett irányelvek masszív épületenergetikai támogatási programok megjelenését vetítik előre, amelyek hosszútávon biztosíthatják a kereslet növekedését a szigetelőanyagokra. Az építőipar kivitelezési oldalán egyre komolyabban jelentkező kapacitás szűkösség és az új épületek építésénél tapasztalható növekvő igény pedig a moduláris építészeti üzletágunk fejlődése számára teremt kiváló táptalajt. 2022-ben megvalósítjuk a beruházási céljainkat, és 2023-tól már ebben a szektorban is gyártóként jelenünk meg. Eközben az egészségipari szegmens is az évtized nagy nyertesek között lehet, itt a célunk a gyártói pozícióink megszilárdítása. A vállalat egésze szempontjából a környezettudatos működés és a fenntarthatósági szempontok előtérbe kerültek, a most első alkalommal kiadott ESG riportunk is ezt az elkötelezettséget tükrözi.

A fenntartható eredménynövekedés érdekében tudatos jövőépítést folytattunk az elmúlt években. Ez az építkezés gyártási beruházások indításával, termelési kapacitás bővítések létesítésével, valamint akvizíciók lebonyolítása és új üzletágak elindítása mellett zajlott. Fontos látni, hogy a fejlesztések döntő hányada a 2021-ben elért rekord eredményekben még nem jutott érdemi szerephez. Mindemellert az intenzív fejlesztések időszakában sem záródott le, további szigetelőanyag gyártáshoz kapcsolódó beruházási lehetőségeket és akvizíciós célokat is vizsgálunk immár legújabb leányvállalatunkhoz kapcsolódóan Olaszországban is.

Köszönöm részvényeseink és partnereink bizalmát, amivel hosszútávon támogatják munkánkat, egy ízig-vérig magyar gyártóvállalat fejlődését. Az eredményesség bővülésén alapuló markáns árfolyamnövekedés az a valódi befektetői értékteremtés, amit az elmúlt években sikerrel teljesítettünk és ezt az utat szeretnénk tovább járni. Büszkék vagyunk rá, hogy két egymást követő évben sikerült elnyernünk a BÉT legek – legnagyobb árfolyam növekedést elért részvényének járó díját a prémium kategóriában. Ennél nem is kaphatnánk jobb visszajelzést a piacról, minthogy a befektetők elismerik a munkánkat, a Masterplast jövőképe és üzleti stratégiájának megalapozottságát.

Köszönöm munkatársaimnak, a Masterplast Családnak azt az állhatatos munkát, amit egy csapatként vittünk véghez, és amivel új szintre emeltük a vállalat eredményességét. Ez a szint nem egy egyszeri kiugró eredmény, hanem biztos alap, amely további szintlépésekhez biztosít lehetőséget a számunkra.



Tibor Dávid  
az Igazgatótanács elnöke

**A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA**

Az 1997-ben alapított Masterplast fő tevékenységi köre az építőipari szigetelőanyagok és szigetelő rendszerek, valamint egészségügyi textíliák és higiéniai termékek gyártása és értékesítése. A magyarországi központú nemzetközi cégcsoport 9 európai országban működtet saját tulajdonú leányvállalatot, ahol 7 telephelyen több különböző gyártóegységet üzemeltet. A Csoport építőipari termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén, higiéniai termékeivel pedig az egészségiparban van jelen. Nemzetközi és hazai gyártóbázisai biztosítják a versenyképességet ahhoz, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül jussanak el az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

2021. december 31-én a Társaság leányvállalataiban az alábbi tulajdonrészekkel rendelkezett:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Tulajdonosi hányad	Szavazati arány
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	100%	100%
Masterplast Medical Kft*.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Modulhouse Kft**.	Magyarország	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	100%	100%
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	80,04%	80,04%
MasterPlast TOV	Ukrajna	80%	80%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	100%	100%
MP Green Invest	Ukrajna	100%	100%
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	100%	100%
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	100%	100%
<i>Közvetett kapcsolat:</i>			
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	90%	90%
Masterplast Proizvodnja D.o.o.	Szerbia	100%	100%
<i>A Csoport társult vállalkozása:</i>			
Masterprofil Kft.	Magyarország	20%	20%
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	24%	24%
Master Modul Kft.	Magyarország	25%	25%

*Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok*

\*Korábban Masterplast Gyártó és Kereskedelmi Kft, cégnév változtatása 2021.07.30.

\*\*Korábban Mastermesh Kft., cégnév változása 2021.11.03, Főtevékenység váltása 2021.11.11.

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021. 04. 12-én létrejött a Master Modul Kft. Az új társaság moduláris épületek gyártására alakult, 3 millió Ft törzstőkével.

A MASTERPLAST Kft. (későbbi Masterplast Medical Kft.) megalapította a szabadkai székhelyű Masterplast Proizvodnja DOO-t, amiben a Magyar Állam által támogatott projekt keretében XPS alapú hőszigetelőanyag gyártására 3600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200 ezer köbméteres kapacitással rendelkezik majd. Az üzemhez a megfelelő méretű raktározási képesség kialakítása érdekében egy 2000 négyzetméteres raktárcsarnok, és egy közel 6000 négyzetméteres szabadtéri raktár megépítése is kapcsolódik, továbbá a munkaerő és minőségellenőrző labor számára egy 400 négyzetméteres irodaépület épül. A Projekt értéke 5,05 milliárd forint, amelynek finanszírozását a Társaság saját forrásból és a Külgazdasági és Külügyminisztérium HEPA programjának keretében nyújtott 50 százalékos mértékű, vissza nem térítendő állami támogatásból valósítja meg. Az új üzemben a termelés várhatóan a 2023. év elejétől indulhat meg. A Külgazdasági és Külügyminisztérium a támogatásról szóló szerződést 2021. június 25. napján kötötte meg a MASTERPLAST Kft-vel.

A Társaság 2021. október 20. napján kötött adásvételi szerződéssel megvásárolta a Hartmut Layer kizárólagos tulajdonában lévő BÜMO-Schrauben GmbH-től a Masterplast Nonwoven GmbH 50%-os üzletrészt, ezzel a Leányvállalat 100%-ban a Társaság tulajdonába került. Az üzletrész adásvételre az eredetileg tervezettnél korábban, a 2023. évre ütemezett kivásárlási opció feltételeinek módosításával, a Társaság számára kedvezőbb feltételekkel került sor. Az ügylet finanszírozását a Növekedési Kötvény Program kereteiben bevont forrásból fedezi a Társaság.

Kedvező építőipari kereslet, alapanyag ellátási nehézségek és áremelkedések jellemezték a piacot 2021-ben, ahol a Masterplast, kihasználva stabil ellátási láncát, hatékony készletezési politikáját és erős piaci pozícióját, kimagasló eredményt ért el. Árbevételét 56%-kal növelte a tavalyi bázishoz képest, amelyhez hozzájárult az alaptevékenység forgalmának ár- és volumennövekedése, illetve a magyarországi védőruha értékesítés. Gyarapodott a cégcsoport kereskedelmi árréstömege is, köszönhetően az építőipari szegmens stabil teljesítményének és a magasabb nyereségességű egészségügyi védőruha értékesítésnek. Nőtt a leányvállalatok eredményessége, a vállalat gyártóegységeinek kapacitás-kihasználtsága és javult a gyártás-hatékonyság is. Mindezeknek tulajdoníthatóan az EBITDA értéke a duplájára ugrott és átlépte a 22 millió eurót, míg az adózott eredmény 16 millió eurós értékével közel 2,5-szerese a bázis év teljesítményének, az egy részvényre jutó eredmény (EPS) pedig 1,10 euróra emelkedett. A kedvező iparági tendenciák, a Masterplast erős piaci, gazdasági pozíciója, stabil ellátási lánc, gyártási háttere és beruházásai biztos üzleti alapot nyújtanak a Társaság által közzétett stratégiai forgalom és eredmény előrejelzéseinek eléréséhez.

### ÖSSZEFOGLALÓ

- Az európai klímavédelmi célok, a szigorodó energetikai szabályozások, az energia árak emelkedése kedvezően hatottak az iparági keresletre, több országban állami támogatások is ösztönzik a szigetelési és korszerűsítési munkákat. Ugyan a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták, a korlátozások lazításával éledező gazdasági környezet is erősítette a pozitív iparági tendenciákat. Ezzel párhuzamosan a 2021-es év elejétől fennálló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés jelentős hatást gyakorolt az üzletmenetre a Társaság piacain. Az áruhiány jellemezte piacon a sikeres működéshez kulcs szerepet kapott a stratégiai készletállomány, a saját gyártási kapacitás, a beszállítói kapcsolatok minősége, és a megfelelő árképzés.
- A Csoport 2021-es összesített éves forgalma 191 489 ezer euró volt, ami 56%-kal magasabb a bázis időszak értékénél. Az iparági tendenciák hatására 42%-kal bővült a forgalom a legnagyobb hányadot képviselő, nagyrészt saját gyártású termékeket magába foglaló homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoportban. A szintén saját gyártású diffúziós tetőfóliákat magába foglaló tetőfóliák és tető elemek termékcsoport árbevétele is jelentősen, 47%-kal emelkedett, a szárazépítészeti rendszer termékcsoporté pedig 45%-kal zárt a bázis felett. A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok forgalma 27%-kal, az építőipari kiegészítő termékeké 6%-kal növekedett. A forgalmi növekedés szignifikáns részét adta értékben az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétel növekedése (157%), ahol a német gyár egészségügyi termékei, valamint a 2020 decemberében elindult védőruha értékesítés került kimutatásra.
- A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacon 85%-kal nőtt a forgalom 2021-ben, ahol a bővülő szigetelő- és építőipari eladásokon túl a védőruha értékesítés is növelte az árbevételt. Kiugró mértékben emelkedett az árbevétel az Export piacokon (67%), Lengyelországban (43%) is, és a már külön piacként bemutatott Németországban, az új leányvállalat működésének tulajdoníthatóan (72%). A Társaság több más piacon is kétszámjegyű árbevétel növekedést ért el, így Szerbiában (24%) Ukrajnában (24%), Szlovákiában (38%) és Észak-Macedóniában (27%), de bővült a forgalom Romániában (6%) és Horvátországban (8%) is.
- A forgalmi bővülés mértékével összhangban növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2021-ben a bázis időszakhoz képest. Ez egyrészt a hagyományos termékek értékesítéséből származó stabil teljesítménynek köszönhető, ahol a hatékonyabb gyártás mellett a beszerzési árak emelkedését is megfelelően sikerült érvényesíteni az eladási árakban. Másrészt az árrés és árréstömeg növekedéséhez nagymértékben hozzájárult az egészségügyi szegmens magasabb eredménytermelő képessége
- Emelkedett a szabadkai hálós élvédő, üvegszövet és EPS gyár kibocsátása 2021-ben a bázishoz képest, a káli habfólia gyár kibocsátása szintén magasabb szintet ért el az egy évnél korábbanál. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött 2021-ben. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonysága és növekedett a gyártási eredménye, melynek kedvező hatása volt az önköltségre. A tárgyévben átadásra került a Csoport legnagyobb beruházását jelentő flízgyár, ahol a különböző termékek receptúráinak beállítása, fejlesztése, a teljes tervezett termékkör próbagyártása zajlott a második félévtől. Hasonló fejlesztési és próbagyártási munkálatok kezdődtek a szeptember végével átadott egészségügyi végtermék gyártóvarroda és inkontinencia üzemrészben is.
- Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe

véve 51%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 56%-os növekedésével szemben.

- Az ascherslebeni gyár működésének, a központi telephelyen létesített új gyáregységeknek, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 32%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. december végével 1 379 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 109 fős állományával.
- Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat és a központi telephelyen létesített új gyáregységek működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja
- Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben, a készletekre elszámolt értékvesztésnek tulajdoníthatóan.
- A Társaság EBITDA-ja 2021-ben 22 831 ezer euró (11,9 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 11 076 ezer eurós (9,0 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 18 275 ezer euró volt 2021-ben, a bázis időszaki 8 203 ezer euróval szemben.
- A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2021-ben 16 070 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 6 439 ezer euró nyereségével.
- Elsősorban a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések, valamint a vásárolt készletek árának növekedése miatt a készletállomány 2021. december végével 47 088 ezer euró volt, ami 22 004 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.
- A forgalmi növekedés következtében növekedett a Társaság vevőállománya, ami 2021. december végével 21 011 ezer euró volt, összességében 4 256 ezer euróval magasabb a 2020-as bázisnál.
- A Növekedési Kötvényprogram keretében az előző években kibocsátott 12 milliárd forint, valamint a 2021 III. negyedévben 9 milliárd forint névértékű kötvény alapú forrásbevonással növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.
- A Társaság 2021. október 20. napján kötött adásvételi szerződéssel megvásárolta a Hartmut Layer kizárólagos tulajdonában lévő BÜMO-Schrauben GmbH-től a Masterplast Nonwoven GmbH 50%-os üzletrészt, ezzel a Leányvállalat 100%-ban a Társaság tulajdonába került. Az üzletrész adásvételre az eredetileg tervezettnél korábban, a 2023. évre ütemezett kivásárlási opció feltételeinek módosításával, a Társaság számára kedvezőbb feltételekkel került sor.
- A megvalósított beruházások, magasabb készletszint és üzletrész vásárlás következtében a pénzeszközállomány 17 885 ezer euróval csökkent, 15 382 ezer euró volt év végével.



## KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

Az európai klímavédelmi célok, a szigorodó energetikai szabályozások, az energia árak emelkedése kedvezően hatottak az iparági keresletre, több országban állami támogatások is ösztönzik a szigetelési és korszerűsítési munkákat. Ugyan a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták, a korlátozások lazításával éledező gazdasági környezet is erősítette a pozitív iparági tendenciákat. Ezzel párhuzamosan a 2021-es év elejétől fennálló alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó ár-emelkedés azonban jelentős hatást gyakorolt az üzletmenetre a Társaság piacain. Az áruhiány jellemezte piacon a sikeres működéshez kulcs szerepet kapott a stratégiai készletállomány, a saját gyártási kapacitás, a beszállítói kapcsolatok minősége, és a megfelelő árképzés.

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a KSH adatai szerint az építőipari termelés volumene éves szinten 13%-kal növekedett. Az iparági kedvező kereslet alakulásában nagy szerepet játszott a 2021-es évben új elemekkel bővülő családtámogatási otthonteremtő program, illetve a bevezetésre kerülő lakásfelújítási támogatás élénkítő hatása. A kormányzati támogatások a gyermeket nevelő családoknak járó személyi jövedelemadó visszatérítési programmal kiegészülve a 2022-es évben is erősítik az iparágat. Ennek megfelelően a Vállalat növekedési várakozásai a jövő évre is kifejezetten pozitívak.

Romániában az építőipari termelést tekintve pozitív tendencia érvényesült a tárgyév során, amely leginkább a lakóingatlan építések növekvő számának volt köszönhető. Az iparágat az állam adókedvezményekkel, ágazatspecifikus emelt minimálbérrel támogatta, míg az ingatlanvásárlásokat kedvezményes kamatlábakkal és állami garancia biztosításával is segítette. A keresleti előrejelzések a 2022-es évre is pozitívak mindamellett, hogy a kormány az állami támogatások mérséklését helyezte kilátásba.

Szerbiában növekedett a GDP 2021-ben, míg az ipari termelés kissé visszaesett. Ugyanakkor az építőiparban az építési munkálatok értéke és a kiadott építési engedélyek száma növekedett az előző év azonos időszakához képest az utolsó negyedévben és a tárgyév egészét tekintve is.

Ukrajnában javuló tendencia érvényesült. Az év második felétől a GDP enyhén növekvő pályára állt, a lakóingatlanokhoz kapcsolódó munkálatoknak köszönhetően pedig az építőipari termelés is bővülést mutatott a harmadik negyedévtől. A lakossági szektort az állam a "Mégfizethető jelzáloghitel" és a "Nagy építés" kormányzati programokkal támogatta.

Németországban a koronavírus megszorításainak tulajdoníthatóan a gazdasági kibocsátás visszafogott növekedést mutatott a tavalyi bázishoz képest, az építőipari beruházások volumene pedig csökkent. A világszerte tapasztalható nyersanyaghiány és az energiaárak emelkedése érezhetően kihívások elé állították az építőipari szereplőket. Javítja a kilátásokat, hogy az év végén felálló új kormány prioritásai között a jelek szerint az iparág kedvező helyen szerepel.

Lengyelországban az építőipari kibocsátás továbbra is alul maradt az egy évvel korábbi teljesítményhez képest, ugyanakkor a lakóingatlan szegmensben szignifikánsan növekedett az építések és a kiadott engedélyek száma 2021-ben. Az alapanyagárak és a munkaerő árának emelkedése, illetve a koronavírus járvány okozta gazdasági bizonytalanság miatt erőteljesen érezhető volt a piaci szereplők pesszimizmusa az építőiparban a lengyel piacon.

Szlovákiában kis mértékben nőtt az építőipari termelés, bár elmaradt a pandémia előtti időszak teljesítményétől. Az áremelkedések és az áruhiányok negatívan hatottak a piacra, ugyanakkor javítja a Vállalat iparági kilátásait a szlovák kormány év végén aláírt zöldház programja, amely 2022. második felétől érezteti majd hatását a szigetelési munkálatok volumenében.

Horvátországban az építőipar bővült a tavalyi év azonos időszakához képest, mind az építési munkálatok értéke, mind a kiadott építési engedélyek száma emelkedett. Horvátországra is hatással voltak az alapanyaghiány miatt kialakult folyamatok, amelyek ezen a piacon erős árversenyt eredményezve állították kihívások elé a Társaságot.

Észak-Macedóniában kedvezően alakult az építőipari kereslet 2021-ben, a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke növekedett a tavalyi évihez képest

A fenti folyamatokat szemlélteti az EUROSTAT statisztikája a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról, ami százalékosan mutatja be az építési engedélyek számának országokénti alakulását az előző évhez viszonyítva.

Építési engedélyek negyedéves százalékos változása 2018-2021:

Ország	2018.	2019.	2020.	2021.
Horvátország	-6,0	30,8	-8,2	19,1
Magyarország	-3,2	-3,7	-38,1	35,0
Lengyelország	3,3	4,6	3,2	23,9
Románia	2,6	-0,4	-2,9	24,1
Szlovákia	6,8	-5,4	-2,8	5,8
Szerbia	9,4	29,1	7,4	17,6
Németország	1,9	3,2	2,4	3,9

Forrás: EUROSTAT: Building permits - percentage change

## TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró)	2021.	2020.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Homlokzati hőszigetelő rendszer	77 008	54 110	42%
Tetőfóliák és tető elemek	29 652	20 177	47%
Szárazépítészeti rendszer	17 969	12 351	45%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	17 019	13 397	27%
Építőipari kiegészítő termékek	5 824	5 499	6%
Ipari alkalmazások	44 018	17 140	157%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>191 489</b>	<b>122 673</b>	<b>56%</b>

A fő termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Homlokzati hőszigetelő rendszer	41%	45%
Tetőfóliák és tető elemek	15%	16%
Szárazépítészeti rendszer	9%	10%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	9%	11%
Építőipari kiegészítő termékek	3%	4%
Ipari alkalmazások	23%	14%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport árbevétele 2021-ben 56%-kal, 191 489 ezer euróra növekedett.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport adta a legnagyobb hányadot (41%), ahol a forgalom 42%-kal volt magasabb az előző évvel összehasonlítva. A termékcsoponton belül a saját gyártású EPS termékek és az üvegszövet forgalma emelkedett jelentősen, de cikkcsoport kiegészítő termékei (ragasztók, profilok) is növekedéssel járultak hozzá az eredményhez. A területi adatok alapján, Horvátországot kivéve bővült a termékcsoport árbevétele a Vállalat minden piacán. Ezek közül az Export országokba történő kétszeres, illetve a magyar és szlovák történő másfélszeres értékesítési teljesítmények voltak a legkiemelkedőbbek.

A tetőfóliák és tető elemek forgalma 47%-os bővülést ért el a 2020-as bázishoz képest. A saját gyártású diffúziós tetőfóliák árbevétele másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH német gyártóegység forgalma is. A piacokat tovább vizsgálva a horvát, szlovák piacokon kissé visszaesett, a többi piac esetében szinte mindenhol szignifikánsan nőtt a termékcsoport árbevétele.

A szárazépítészeti rendszerek területén 45%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2020-as bázishoz képest. A nagymértékű növekedés elsősorban a gipszkarton profil értékesítésnek köszönhető, de nőtt a gipszkarton lemezek árbevétele is. Szinte minden piacon jelentősen nőtt a termékcsoport forgalma, egyedül Ukrajnában esett vissza.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban 27%-kal zárt magasabban a Csoport forgalma a 2020-as bázisnál. Az üveg-és kőzetgyapot és az XPS termékek árbevétele mellett a habfólia értékesítés is növekedést mutatott. Piacok tekintetében is jól teljesített a termékcsoport, Észak-Macedóniát és Romániát kivéve minden értékesítési területen növekedett a Csoport forgalma.

Az építőipari kiegészítő termékek piacán 6%-kal nőtt a Csoport forgalma 2021-ben a bázissal összevetve. Az export, lengyel, magyar, román és horvát területeken nőtt az árbevétel, míg Észak-Macedóniában, Szerbiában, Szlovákiában és Ukrajnában elmaradt a forgalom az egy évvel korábitól.

Az ipari alkalmazások termékcsoport esetében több, mint két és félszeresére nőtt a forgalom a 2020-as bázishoz képest, amely növekmény mögött főként a német gyár egészségügyi termékeinek árbevétele, valamint a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés áll. Növekedett a szintén itt kimutatott csomagolóipari termékek és a nem stratégiai alapanyag-kereskedelem forgalma is.

## A FORGALOM ALAKULÁSA ORSZÁGONKÉNT

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra.

Árbevétel országok szerint (ezer euró)	2021.	2020.	Változás %
	(A)	(B)	(A/B-1)
Magyarország	87 516	47 252	85%
Export	27 110	16 249	67%
Németország	15 201	8 858	72%
Románia	14 603	13 741	6%
Lengyelország	11 901	8 310	43%
Szerbia	11 890	9 625	24%
Ukrajna	10 446	8 416	24%
Szlovákia	6 974	5 066	38%
Horvátország	3 922	3 644	8%
Észak-Macedónia	1 926	1 513	27%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>191 489</b>	<b>122 673</b>	<b>56%</b>

Az országok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz		
Magyarország	46%	39%
Export	14%	13%
Németország	8%	7%
Románia	8%	11%
Lengyelország	6%	7%
Szerbia	6%	8%
Ukrajna	5%	7%
Szlovákia	4%	4%
Horvátország	2%	3%
Észak-Macedónia	1%	1%
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

*Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok*

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú magyar piacon 2021-ben 85%-kal növekedett a bázis évhez képest. Az építőipari termékcsoportokban erős növekedést ért el a Társaság. A már fentebb említett kormányzati otthonteremtési és felújítási ösztönzők kedvezően hatottak a keresletre, ugyanakkor a növekményekben érezhető volt az alapanyagpiaci helyzet eredményeként megemelkedett késztermék árak hatása is. A termékcsoportokat vizsgálva, egyedül az építőipari kiegészítő termékek esetében nőtt szerényebben, a többi termékcsoportban nagymértékben, 30%-ot meghaladón bővült az éves bevétel a bázisidőszakhoz képest. Kiemelendő ezek közül az EPS termékek értékesítése, amely esetében kiugróan magas volt a növekmény. A magyar értékesítés növekedésében szerepet játszik az egészségipari késztermék-piacra történő belépés.

Az Export területeken éves szinten 67%-kal emelkedett a forgalom. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszerek, valamint az ipari alkalmazások között kimutatott nem stratégiai anyagok forgalma is jól teljesített. Valamennyi termékcsoportban növekedett az árbevétel. Piacok tekintetében azok többségén szintén emelkedett az árbevétel. Kimagaslóan teljesített a Masterplast az olasz, cseh és lett területeken, számottevő visszaesés pedig Hollandiában volt tapasztalható.

A német piacon 72%-kal növekedett a forgalom a tavalyi évhez viszonyítva, ahol 2020. II. félévtől van közvetlen értékesítéssel jelen a Masterplast az országban. Az új gyártócégnek köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi textiliák következtében az ipari alkalmazások termékcsoportokban. A Társaság a többi termékcsoportjával is jelen van a német piacon, amelyek árbevétele szintén nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A Csoport román piacán összesítve 6%-os volt a forgalom bővülése. Elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó saját gyártású üvegszövet termékek és a tetőfóliák és tető elemek közt szereplő, szintén saját gyártású diffúziós tetőfóliák forgalma növekedett 2021-ben a bázishoz viszonyítva, de jól teljesítettek szárazépítészeti és kiegészítő termékek csoportjai is. A többi termékcsoportban csökkent az árbevétel.

A lengyel piacon 43%-kal bővült a Csoport árbevétele a 2020-as bázishoz képest. Az árbevétel a saját gyártású üvegszövet termékek eladásának köszönhetően a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban nőtt leginkább, de a diffúziós tetőfólia és a szárazépítészeti rendszerek értékesítése is jelentősen bővült. Minden termékcsoportban emelkedett a Társaság árbevétele a lengyel piacon.

Szerbiában 2021-ben 24%-kal bővült a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Leginkább a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban az üvegszövet és az EPS értékesítés nőtt meg, de jól teljesített a szárazépítészeti rendszerek termékcsoport is. Egyedül az építőipari kiegészítők esetében történt visszaesés a szerb piacon.

Ukrajnában 2021-ben a Csoport forgalma az előző évhez képest 24%-os növekedéssel zárt. A szárazépítészeti rendszer és az építőipari kiegészítők termékcsoport kivételével mindegyik csoport forgalma növekedett a tavalyi évhez képest. Leginkább a tetőfóliák és tető elemek értékesítése ugrott meg a bázishoz viszonyítva, ami a diffúziós és hagyományos tetőfóliáknak egyaránt köszönhető.

Szlovákiában 38%-os forgalmi növekedést ért el a Csoport a tárgyévben. Szignifikánsan növekedett az árbevétel a homlokzati hőszigetelő rendszer, a szárazépítészeti rendszerek és a hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportokban, míg a többi termékcsoport esetében visszaesett a forgalom.

Horvátországban 8%-kal emelkedett a Csoport forgalma a 2020-as évhez képest. A szárazépítészeti rendszer elemeibe tartozó gipszkarton profilok nyújtották a legjobb teljesítményt, míg a legnagyobb, homlokzati hőszigetelő termékcsoport enyhén visszaesést mutatott, az EPS eladások csökkenésének és az üvegszövet eladások növekedésének eredőjeként. A tetőfóliák termékcsoport árbevétele is kissé csökkent, a többi termékcsoportban növekedett a forgalom.

A legkisebb forgalmi részarányal bíró Észak-Macedóniában 27%-kal növekedett a forgalom 2021-ben a bázishoz képest. Ezen a piacon is a szárazépítészeti rendszerek termékcsoport teljesített a legjobban, de a tetőfólia és homlokzati rendszerek elemei is szépen növekedtek. A fennmaradó két termékcsoportban csökkent az árbevétel.

**PÉNZÜGYI ELEMZÉS**

A következő táblázat a Masterplast konszolidált, auditált eredmény-kimutatását tartalmazza összköltség típusú eredmény-kimutatás formátumnak megfelelően ezer euróban.

Eredménykimutatás (ezer euró)	2021. december 31.	2020. december 31.	Változás	Változás %
	(A)	(A)	(A-B)	(A/B-1)
Értékesítés árbevétele	191 489	122 673	68 816	56%
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-146 994	-95 790	-51 204	53%
Személyi jellegű ráfordítások	-21 395	-16 197	-5 198	32%
Értécsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	-4 556	-2 873	-1 682	59%
Saját termelésű készletek állományváltozása	4 173	970	3 203	330%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-4 442	-580	-3 863	666%
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>18 275</b>	<b>8 203</b>	<b>10 072</b>	<b>123%</b>
Kamatbevétel	351	388	-38	-10%
Kamatköltség	-1 451	-922	-529	57%
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	1 136	-334	1 470	-440%
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>35</b>	<b>-868</b>	<b>903</b>	<b>-104%</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>16 070</b>	<b>6 439</b>	<b>9 631</b>	<b>150%</b>
EBITDA	22 831	11 076		
EBITDA hányad	11,9%	9,0%		
Egy részvényre jutó eredmény (EPS) (EUR)	1,10	0,40		
Egy részvényre jutó higitott eredmény (higitott EPS) (EUR)	1,10	0,40		

*Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója*

**A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA**

A Csoport 2021-as összesített éves forgalma 191 489 ezer euró volt, ami 56%-kal magasabb a bázis időszak értékénél. Jelentősen nőtt az alaptevékenység, azaz az építőipari szegmens árbevétele, ugyanakkor a növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég nagyrésztben egészségügyi szegmensre irányuló, és a Cégcsoport magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítése.

Az árbevétel bővülésével azonos nagyságrendben nőtt a kereskedelmi árréstömeg 2021-ben a bázisidőszakhoz képest. Ez egyrészt a hagyományos termékek értékesítéséből származó stabil teljesítménynek köszönhető, ahol a hatékonyabb gyártás mellett a beszerzési árak emelkedését is megfelelően sikerült érvényesíteni az eladási árakban. Másrészt az árrés és árréstömeg növekedéséhez nagymértékben hozzájárult az egészségügyi szegmens magasabb eredménytermelő képessége. A Csoport kereskedelmi árrés tömege mindegyik piacon növekedett, forgalomra vetített árrése is javult azok többségén.

Az alapanyag ellátási zavarokat sikeresen kezelte a Társaság minden gyáregységében, biztosítva ezzel a gyártás folyamatosságát. Emelkedett a szabadkai hálós élvédő, üvegszövet és EPS gyár kibocsátása 2021-ben a bázishoz képest, a káli habfólia gyár kibocsátása szintén magasabb szintet ért el az egy évnél korábban. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött 2021-ben. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonysága és növekedett a gyártási eredménye, melynek kedvező hatása volt az önköltségre. A tárgyévben átadásra került a Csoport legnagyobb beruházását jelentő flízgyár, ahol a különböző termékek receptúráinak beállítása, fejlesztése, a teljes tervezett termékkör próbagyártása zajlott a második féltől. Hasonló fejlesztési és próbagyártási munkálatok kezdődtek a szeptember végével átadott végeredmények előállítását szolgáló varroda és inkontinencia üzemszében is.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak és tevékenységnek, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, de emelkedtek az energia költségek, az üzemenyanyag

és idegen szállítási költségek, a karbantartási és javítási költségek is a 2021-es évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 51%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 56%-os növekedésével szemben.

Az ascherslebeni gyár működésének, a központi telephelyen létesített új gyáregységeknek, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 32%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. december végével 1 379 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 109 fős állományával.

Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat és a központi telephelyen létesített új gyáregységek működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja.

Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben, a készletekre elszámolt értékvesztésnek tulajdoníthatóan.

Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2021-ben 22 831 ezer euró (11,9 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 11 076 ezer eurós (9 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 18 275 ezer euró volt 2021-ben, a bázis időszaki 8 203 ezer euróval szemben.

A kamateredmény változása már tartalmazza a 2021-ben kibocsátott kedvező kamatozású kötvények kamatráfordításait, a kamateredmény 567 ezer euró veszteséget jelentett a bázissal összehasonlítva.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében EUR-ban és USD-ben szerzi be termékei jelentős részét, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az EUR-hoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre.

A kedvező árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként 1 136 ezer euró nyereség került elszámolásra a bázisidőszak 334 ezer euró veszteségével szemben.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2021-ben 16 070 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 6 439 ezer euró nyereségével.

### VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA

A Csoport eszközállománya 2021. december 31-én 179 173 ezer euró volt, ami 47 248 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

Az átadott és folyamatban levő beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2021. december végével 91 002 ezer eurót mutatott, ami 36 578 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Cégcsoport beruházásra, valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 45 867 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

Elsősorban a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések, valamint a vásárolt készletek árának növekedése miatt a készletállomány 2021. december végével 47 088 ezer euró volt, ami 22 004 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.

A forgalmi növekedés következtében növekedett a Társaság vevőállománya, ami 2021. december végével 21 011 ezer euró volt, összességében 4 256 ezer euróval magasabb a 2020-as bázisnál. A vevőállomány növekedésének mértéke jelentősen alacsonyabb az éves árbevétel növekedéstől.

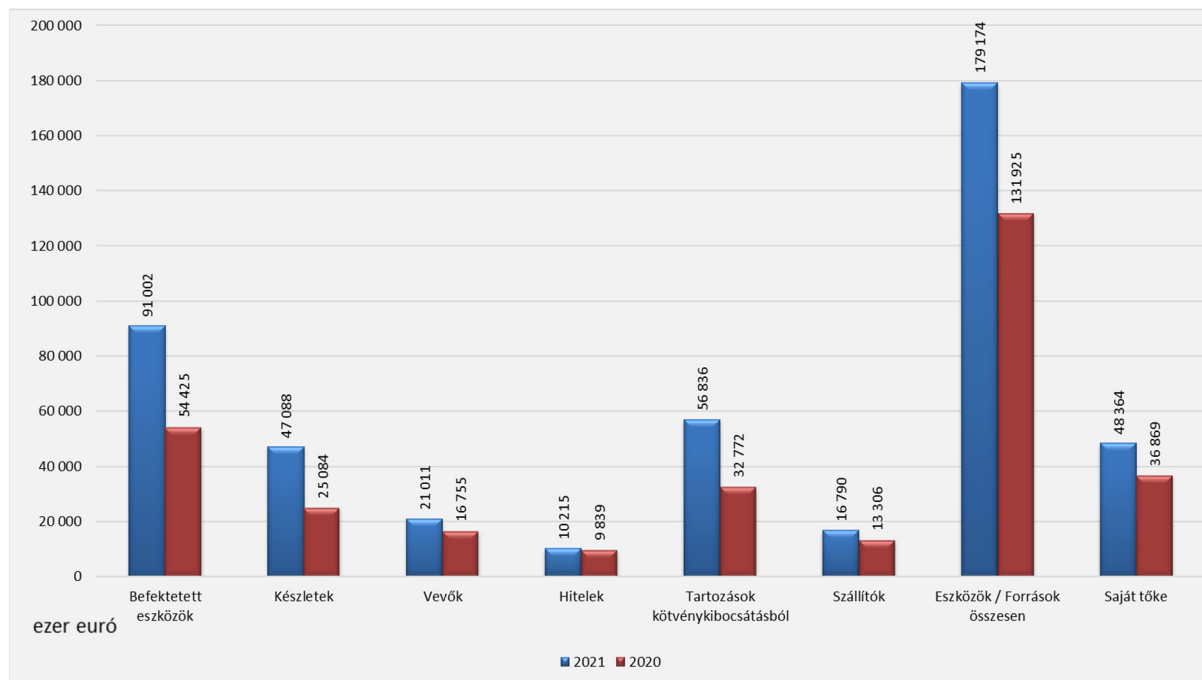
A megvalósított és folyamatban lévő beruházások, magasabb készletszint és üzletrész vásárlás következtében a pénzeszközállomány 17 885 ezer euróval csökkent, 15 382 ezer euró volt év végével.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében az előző években kibocsátott 12 milliárd forint, valamint a 2021 III. negyedévben 9 milliárd forint névértékű kötvényeknek köszönhetően a Társaság stabil forrást biztosított a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Ezzel növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A Csoport szállító állománya 16 790 ezer eurón zárt a tavalyi év végi 13 306 ezer eurós értékhez képest. A halasztott bevételek értéke 28 896 ezer euróval növekedett a beruházásokhoz kapcsolódó, eredménnyel szemben még

el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a bázisidőszakhoz viszonyítva. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek egyenlege 20 150 ezer euróval csökkent, amely a folyamatban levő beruházásokhoz kapott támogatásokhoz köthető.

A Társaság 2021. október 20. napján kötött adásvételi szerződéssel megvásárolta a Hartmut Layer kizárólagos tulajdonában lévő BÜMO-Schrauben GmbH-tól a Masterplast Nonwoven GmbH 50%-os üzletrészt, ezzel a Leányvállalat 100%-ban a Társaság tulajdonába került. Az üzletrész adásvételre az eredetileg tervezettnél korábban, a 2023. évre ütemezett kivásárlási opció feltételeinek módosításával, a Társaság számára kedvezőbb feltételekkel került sor. Az ügylet finanszírozását a Növekedési Kötvény Program kereteiben bevont forrásból fedezte a Társaság. A tranzakcióval összhangban csökkent a mérlegben az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek egyenlege.



*Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója*

**A Masterplast Nyrt. Igazgatótanács tagjai 2021. december 31-én:**

Tibor Dávid – elnök  
 Ács Balázs – alelnök  
 Deze Margaret – független tag  
 Dirk Theuns – független tag  
 Sinkó Ottó – független tag

**Az Audit bizottság tagjai:**

Deze Margaret  
 Dirk Theuns  
 Sinkó Ottó

## NYILATKOZAT

**A MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A; a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudomása szerint elkészített anyavállalati és összevont (konszolidált) éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az anyavállalati és összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Sárszentmihály, 2022. április 28.



Nádasi Róbert  
Vezérigazgató



# **MASTERPLAST NYRT.**

## **KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**

a 2021. december 31-ével végződő évre  
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint  
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2022. április 28.

## TARTALOMJEGYZÉK

### Elsődleges kimutatások:

1. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás .....	18
2. Konszolidált eredménykimutatás .....	19
3. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás .....	20
4. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól .....	21
5. Konszolidált cash flow kimutatás.....	22

### Kiegészítő melléklet és egyéb információk:

6. Általános tájékoztatás .....	23
7. Számviteli politika .....	26
8. Kritikus számviteli feltételezések és becslések .....	40
9. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások.....	41
10. Lízing keretében átvett eszközök.....	44
11. Részesedések társult vállalkozásban .....	45
12. Készletek.....	46
13. Vevők.....	47
14. Egyéb forgóeszközök .....	48
15. Pénzeszközök.....	48
16. Hosszú és rövid lejáratú hitelek.....	49
17. Tartozások kötvénykibocsátásból és CCIRS fedezeti ügylet.....	51
18. Halasztott bevételek.....	53
19. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	53
20. Céltartalékok .....	54
21. Szállítók.....	54
22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	54
23. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások .....	55
24. Személyi jellegű ráfordítások.....	55
25. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye .....	55
26. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés.....	55
27. Adók.....	58
28. Részvényekre eső eredmény .....	60
29. Szegmensek .....	61
30. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):.....	63
31. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):.....	63
32. Tranzakciók kapcsolt felekkel .....	64
33. Tőkeemelés.....	64
34. Leányvállalati tulajdonrészek változása .....	64
35. Külső (kisebbségi) tulajdonosok részesedése .....	66
36. Kockázatok kezelése .....	66
37. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység .....	69
38. Független kötelezettségek és kötelezettségvállalások .....	70
39. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások.....	72
40. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása .....	73
41. COVID-19 Helyzet hatásai .....	74
42. Mérleg fordulónap utáni események .....	75
43. Jövőre vonatkozó megállapítások.....	75
44. Felelősségvállaló nyilatkozat .....	76
45. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása.....	76

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**1. Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás**

Mérlegfőkélt	Jegyzet	2021. december 31.	2020. december 31.
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>			
Tárgyi eszközök	9, 31	89 624 060	48 904 259
Immateriális javak	9, 31	151 193	176 669
Goodwill	34	0	4 291 000
Befektetések társult vállalkozásokban	11, 31	553 064	298 798
Halasztott adó-eszközök	27	673 888	753 967
<b>Befektetett eszközök</b>		<b>91 002 205</b>	<b>54 424 693</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Készletek	12	47 088 375	25 084 151
Vevők	13	21 011 189	16 754 723
Adókövetelés	27	1 926 172	618 569
Egyéb pénzügyi követelések	26	74 612	13 006
Egyéb forgóeszközök	14	2 689 135	1 763 577
Pénzeszközök	15	15 381 844	33 266 652
<b>Forgóeszközök</b>		<b>88 171 327</b>	<b>77 500 678</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>179 173 532</b>	<b>131 925 371</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>			
Jegyzett tőke	4, 33	5 503 939	5 503 939
Tartalékok	4, 33	28 605 647	23 836 615
Visszavásárolt saját részvény	4	-2 252 298	-138 422
Anyavállalat részesedése az eredményből	2, 4	15 860 834	5 767 984
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>4</b>	<b>47 718 122</b>	<b>34 970 116</b>
Külső tulajdonosok részesedése	35	646 123	1 899 176
<b>Saját tőke</b>		<b>48 364 245</b>	<b>36 869 292</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Hosszú lejáratú hitelek	16	4 152 415	3 925 533
Tartozások kötvénykibocsátásból	17	56 835 587	32 771 800
Halasztott adókötelezettség	27	502 356	337 911
Halasztott bevételek	18	29 923 217	3 362 161
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	10, 19	650 857	4 598 549
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		<b>92 064 432</b>	<b>44 995 954</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Rövid lejáratú hitelek	16	6 063 072	5 913 545
Szállítók	21	16 789 726	13 306 267
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	10	299 158	268 759
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	26	4 299 706	2 479 708
Adókötelezettség	27	3 262 781	2 496 539
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	18	2 784 959	449 799
Céltartalékok	20	567 263	317 166
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22	4 678 190	24 828 342
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>38 744 855</b>	<b>50 060 125</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b>130 809 287</b>	<b>95 056 079</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>179 173 532</b>	<b>131 925 371</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**2. Konszolidált eredménykimutatás**

Eredménykategória	Jegyzet	2021. évi	2020. évi
Értékesítés árbevétele	30	191 488 699	122 672 706
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	23	-146 994 145	-95 790 036
Személyi jellegű ráfordítások	24	-21 394 758	-16 196 620
Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés	9	-4 555 524	-2 873 283
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	4 173 225	969 977
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	24	-4 442 263	-579 650
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>		<b>18 275 234</b>	<b>8 203 094</b>
Kamatbevétel	-	350 605	388 426
Kamatköltség	-	-1 451 272	-922 346
Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei	26	1 135 735	-333 838
<b>Pénzügyi eredmény</b>		<b>35 068</b>	<b>-867 758</b>
Részesedés társult vállalatok eredményéből	11	258 632	8 226
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>18 568 934</b>	<b>7 343 562</b>
Nyeréségadó	27	-2 498 569	-904 583
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>		<b>16 070 365</b>	<b>6 438 979</b>
Anyavállalati részvényesek részesedése	4	15 860 834	5 767 984
Külső tulajdonosok részesedése	35	209 531	670 995
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	28	1,10	0,40
Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS)	28	1,10	0,40

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**3. Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás**

Átfogó jövedelem elemei	2021. évi	2020. évi
Adózott eredmény	16 070 365	6 438 979
Átváltási különbözet*	-315 974	-2 515 131
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem**	-1 639 417	-667 684
Az anyavállalat részesedése a társult vállalkozások értékének változásából *	-4 366	-30 265
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>	<b>-1 959 757</b>	<b>-3 213 080</b>
<b>Átfogó jövedelem</b>	<b>14 110 608</b>	<b>3 225 899</b>
Anyavállalati részesvényesek részesedése	13 912 880	2 593 715
Külső tulajdonosok részesedése	197 728	632 184

\* Későbbi időszakokban az anyavállalatra vonatkozó összeg nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban, a leányvállalatokra vonatkozó átvezetésre kerül.

\*\*Későbbi időszakokban az anyavállalatra vonatkozó összeg nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIÉRŐL**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**4. Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól**

Tőkeelemek	Jegyzet	Jegyzet tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részesedés az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonsok részesedése	Saját tőke összesen
<b>2020. január 1.</b>	-	5 503 939	-381 447	8 062 732	23 061 535	-8 686 325	22 437 942	4 572 942	32 133 376	472 963	32 606 339
Adózott eredmény	3	0	0	0	0	0	0	5 767 984	5 767 984	670 995	6 438 979
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	18	0	0	0	0	-667 684	-667 684	0	-667 684	0	-667 684
Masterplast Nonwoven GmbH első bevonás NCI	35	0	0	0	0	0	0	0	0	833 062	833 062
Kisebbségi tulajdonosok részére osztalék	36	0	0	0	0	0	0	0	0	-39 033	-39 033
MRP részvény alapú kifizetés	41	0	311 762	0	0	0	0	0	311 762	0	311 762
Egyéb átfogó jövedelem	4	0	0	0	0	-2 506 585	-2 506 585	0	-2 506 585	-38 811	-2 545 396
Előző évi adózott eredmény átvezetése	4	0	0	0	4 572 942	0	4 572 942	-4 572 942	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-68 737	0	0	0	0	0	-68 737	0	-68 737
<b>2020. december 31.</b>	-	5 503 939	-138 422	8 062 732	27 634 477	-11 860 594	23 836 615	5 767 984	34 970 116	1 899 176	36 869 292
<b>2021. január 1.</b>	-	5 503 939	-138 422	8 062 732	27 634 477	-11 860 594	23 836 615	5 767 984	34 970 116	1 899 176	36 869 292
Adózott eredmény	3	0	0	0	0	0	0	15 860 834	15 860 834	209 531	16 070 365
CCIRS ügylethez kapcsolódó átfogó jövedelem	18	0	0	0	0	-1 639 417	-1 639 417	0	-1 639 417	0	-1 639 417
Kisebbségi tulajdonosok részére osztalék	36	0	0	0	0	0	0	0	0	-617 719	-617 719
MRP részvény alapú kifizetés	41	0	-134 455	0	0	0	0	0	-134 455	0	-134 455
Egyéb átfogó jövedelem	4	0	0	0	0	-308 537	-308 537	0	-308 537	-11 803	-320 340
Előző évi adózott eredmény átvezetése	4	0	0	0	5 767 984	0	5 767 984	-5 767 984	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-	0	-1 979 421	0	0	0	0	0	-1 979 421	0	-1 979 421
Fizetett osztalék	-	0	0	0	-1 715 493	0	-1 715 493	0	-1 715 493	0	-1 715 493
Masterplast Nonwoven GmbH részesedés kivásárlás	35	0	0	0	2 791 000	0	2 791 000	0	2 791 000	-833 062	1 957 938
Egyéb	-	0	0	0	-126 505	0	-126 505	0	-126 505	0	-126 505
<b>2021. december 31.</b>	-	5 503 939	-2 252 298	8 062 732	34 351 463	-13 808 548	28 605 647	15 860 834	47 718 122	646 123	48 364 245

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**5. Konszolidált cash flow kimutatás**

Cash-flow elemek	2021. évi	2020. évi
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>		
Adózás előtti eredmény	18 568 934	7 343 562
Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése	4 555 524	2 873 283
Elszámolt értékvesztés	4 019 645	505 596
Készletek hiánya és selejtezése	745 314	129 635
Céltartalékok (feloldása) képzése	250 097	98 342
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége)	-16 963	-303 124
Kamatköltség	1 451 272	922 346
Kamatbevétel	-350 605	-388 426
Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség	-258 632	-8 226
Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés	-1 354 023	446 573
<b>Működőtőke változásai</b>		
Vevőkövetelések állományváltozása	-4 586 129	-2 525 433
Készletek állományváltozása	-26 439 520	-4 220 470
Egyéb forgóeszközök állományváltozása	-2 294 767	158 696
Szállítók állományváltozása	3 483 459	2 578 491
Egyéb kötelezettségek állományváltozása	1 708 029	2 482 173
Fizetett nyereségadó	-921 161	-1 551 139
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>-1 439 526</b>	<b>8 541 879</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG</b>		
Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése	-45 867 343	-16 097 695
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem	114 082	490 120
Leányvállalati részesedés vásárlás	-1 500 000	0
Kapott kamat	350 605	388 426
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>-46 902 656</b>	<b>-15 219 149</b>
<b>PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG</b>		
Hitelfelvétel	2 535 631	3 661 926
Hiteltörlesztés	-2 159 261	-3 539 070
Kötvénykibocsátás	24 063 787	14 635 630
Kapott támogatás	8 579 069	21 748 515
Fizetett osztalék	-2 333 212	-39 033
Fizetett kamat	-1 451 272	-922 346
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow</b>	<b>29 234 742</b>	<b>35 545 622</b>
Pénzeszközök növekedése (csökkenése)	-19 107 440	28 868 352
Pénzeszközök az év elején	33 266 652	4 530 341
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	1 222 632	-132 041
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>15 381 844</b>	<b>33 266 652</b>

## 6. Általános tájékoztatás

A Masterplast Csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószám: 13805300-4-07).

Az anyavállalat székhelye Magyarországon, 8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/a. alatt van. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a [www.masterplastgroup.com](http://www.masterplastgroup.com).

Főtevékenység: Vagyonkezelés (holding) tevékenység, amely leányvállalatok építőanyag gyártási és nagykereskedelmi tevékenységét fogja össze.

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Masterplast Nyrt.” vagy „Társaság”) leányvállalataival és társult vállalataival együtt alkotja a Masterplast Csoportot (a „Csoport” vagy „Masterplast”). A Társaság 2006. szeptember 29-én alakult meg a jogelőd Masterplast Műanyagipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság kedvezményezett átalakulásával. A jogelőd társaság 1997-ben kezdte meg működését magyar tulajdonú Kft-ként. 2011. április 20-án nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult át, melynek cégbírósági bejegyzése megtörtént. 2011. november 29-én a részvények technikai bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént.

A Társaság pénzügyi (üzleti) éve a január 1-től december 31-ig tartó időszakra vonatkozik.

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2021-ben 1 228 fő (2020: 1 109 fő).

Csoport szinten számítva a 2021. év könyvvizsgálati díja: 145 875 EUR (2020: 114 968 EUR).

A könyvvizsgálati szolgáltatáson kívül a Mazars által az ISRS 4400 standard alá tartozó szakmai szolgáltatás díja 1 500 EUR. A szolgáltatás a macedón leányvállalat (Masterplast D.O.O.) beszámolójának áttekintésére irányult.

### Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 460 127 900,-Ft (2020: 1 460 127 900,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 503 939 EUR (2020: 5 503 939 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2020: 14 601 279 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény).

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált  
Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

Tulajdonos neve	2021	2020
Tibor Dávid	454 805 700 Ft	454 805 700 Ft
Ács Balázs	387 725 900 Ft	387 725 900 Ft
OTP Alapkezelő	0 Ft	93 676 200 Ft
LPH Kft., SOH Kft.	79 886 900 Ft	79 886 900 Ft
Nádasi Róbert	6 779 900 Ft	3 386 400 Ft
Több kisebbségi tulajdonos	497 446 400 Ft	416 626 400 Ft
Visszavásárolt részvények	33 483 100 Ft	24 020 400 Ft
<b>Összesen:</b>	<b>1 460 127 900 Ft</b>	<b>1 460 127 900 Ft</b>
	<b>(5 503 939 EUR)</b>	<b>(5 503 939 EUR)</b>

\* 2021-ben kisebbségi tulajdonosok között kimutatva



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

Tulajdonos neve	2021	2020	-
Tibor Dávid	4 548 057	4 548 057	szavazat
Ács Balázs	3 877 259	3 877 259	szavazat
OTP Alapkezelő*	0	936 762	szavazat
LPH Kft., SOH Kft.	798 869	798 869	szavazat
Nádasi Róbert	67 799	33 864	szavazat
Több kisebbségi tulajdonos	4 974 464	4 166 264	szavazat
<b>Összesen</b>	<b>14 266 448</b>	<b>14 361 075</b>	<b>szavazat</b>

\* 2021-ben kisebbségi tulajdonosok között kimutatva

A Társaság ügyvezető szerve az 5 tagú Igazgató Tanács. Az Igazgató Tanács, illetve annak független tagjaiból alakult Audit Bizottság, mint egységes irányítási rendszert megvalósító testület, egységesen látja el az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság a törvények alapján meghatározott feladatait. Az Igazgató Tanács hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés eldöntése, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, illetőleg amelyek eldöntését a jogszabályok és az Alapszabály az Igazgató Tanács hatáskörébe utalják.

**Az Igazgató Tanács tagjai:**

Tibor Dávid – elnök  
Ács Balázs – alelnök  
Dezse Margaret – független tag  
Dirk Theuns – független tag  
Sinkó Ottó – független tag

**Az Audit Bizottság tagjai:**

Dezse Margaret  
Dirk Theuns  
Sinkó Ottó

## **MASTERPLAST NYRT.**

### **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

#### **A cégcsoport tevékenysége:**

A Masterplast Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális Csoportja. A Csoport komplex szolgáltatási csomagot kínál, amelynek alapja az erős kontroll a gyártás felett, valamint a több ezer kereskedelmi partner rövid határidejű, pontos, szükség esetén akár kis tételű kiszolgálása saját tulajdonban lévő logisztikai háttérrel.

A Csoport termékinálatában mind a magas minőségű, prémium kategóriás, mind az alacsonyabb minőségű, olcsóbb, ún. „hobby” kategóriás termékek helyet kaptak. Szolgáltatásaival elsősorban kis- és közepes méretű építőanyag-kereskedőket céloz meg. 2020-tól a Csoport egészségügyi textíliák (védőruházat) és higiéniai termékek értékesítésével és gyártásával bővítette ki tevékenységét.

#### **A Csoport két fő tevékenysége:**

- szigetelőanyag és más építőipari, illetve egészségügyi termék értékesítés, és
- szigetelőanyag és más építőipari, illetve egészségügyi termék gyártás.

#### **Szigetelőanyag és más építőipari termékek, egészségügyi textíliák értékesítés:**

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel, az egészségügyi textíliák bevezetése a portfólióba pedig covid 19 járvány globális megjelenéséhez köthető.

A Csoport leányvállalatai – elsősorban a gyártó, beszállító, illetve az értékesítő vállalatok – kereskednek egymással is a központ által meghatározott szabályok és belső elszámolási rendszer szerint.

#### **Szigetelőanyag és más építőipari, termékek egészségügyi textíliák gyártása:**

A cégcsoport az általa forgalmazott termékek jelentős részét saját üzemében, valamint bérnyártói konstrukcióban állítja elő.

#### **A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítás, amelyek**

- stratégiai jelentőségűek a termékportfólióban, vagy
- beszerzésük más forrásból nem biztosítható állandó, megbízható minőségben és mennyiségben, vagy
- a Csoport számára rendelkezésre álló eszközökkel a piacnál kedvezőbb feltételekkel előállíthatóak.

#### **Értékesített termékek:**

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít leányvállalatán keresztül Közép-Kelet-Európában, export tevékenységén keresztül pedig Európa szerte; energiatakarékosságot támogató és költséghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és szárazépítészet területén.

A Csoport értékesítésén belül a nem saját márkás (jellemzően fejlett piaci) gyártók termékeinek aránya folyamatosan csökken.

#### **A Csoport az alábbi 6 fő termékcsoportban kínál termékeket és megoldásokat:**

- homlokzati hőszigetelő rendszer
- tetőfóliák és tető elemek
- szárazépítészeti rendszerek
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek
- ipari alkalmazások

## **7. Számviteli politika**

### **7.1. A beszámoló készítés alapja**

A Masterplast Csoport konszolidált éves beszámolója az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült. Minden, a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által kiadott, a konszolidált éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos és a Masterplast Csoportra is releváns IFRS szabályt befogadott az EU. Így a konszolidált éves beszámoló az IASB által kiadott IFRS elvekkel is összhangban van, valamint a magyar számviteli törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

### **7.2. Változások a számviteli politikában**

#### **A tárgyévben alkalmazott új és módosult standardok és értelmezések**

A Csoport/Társaság által 2021. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

#### **A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:**

- **IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai**  
Kamatláb benchmark reform – 2. fázis – az EU által elfogadva 2021. január 13-tól  
Hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 4 Biztosítási szerződések standard módosításai IFRS 9 halasztással**  
Az EU által elfogadva 2020. december 15-től  
Hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IAS 1 és IAS 8 módosítása, a materialitás fogalmának pontosítása**  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IFRS 3 melléklet módosítás, és mintapéldák változása pontosítása**  
Hatályba lép a 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **Conceptual Framework változása, eszköz és kötelezettség fogalmában kisebb változások**  
Hatályba lép a 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IFRS 16 Lízingek standard módosításai**  
Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók 2021 június 30-át követően  
Hatályba lép a 2021. április 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban

#### **Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések**

- **IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása, IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok, IAS 41 Mezőgazdaság standard módosítása**  
Éves fejlesztések 2018-2020 - az EU által elfogadva 2021. június 28-án  
Hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban
- **IFRS 3 Üzleti kombinációk; IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések; IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standardok módosításai**  
Éves fejlesztések – az EU által elfogadva 2021. június 28-án  
Hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IFRS 17 Biztosítási szerződések standard módosításai**  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban

#### **Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések**

- **IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard módosításai**  
A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 Számviteli politikák közzététele**  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák standardok módosításai**  
Számviteli becslések definíciója  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások és IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések standardok módosításai**  
Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között  
A hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban
- **IAS 12 Nyereségadó**  
Egyszerű tranzakciókból származó halasztott adó eszközök és kötelezettségek  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban
- **IFRS 17 Biztosítási szerződések standard módosításai az IFRS 17 és az IFRS 9 kezdeti alkalmazása**  
Összehasonlító adatok  
Hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

### **7.3. Konzolidált éves beszámoló**

#### **7.3.1 Leányvállalatok konszolidációja**

A konszolidált éves beszámoló a Masterplast Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport a befektetéséből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység irányítása révén képes befolyásolni ezen hozamokat. Irányítás akkor áll fenn, ha a befektetőt meglévő jogai képessé teszik a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység lényeges tevékenységeinek befolyásolására. Lényeges tevékenységek azok, melyek meghatározzák a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység hozamait. A Masterplast Csoport tagjai a konszolidált pénzügyi kimutatás alapját képező egyedi éves pénzügyi kimutatásokat a székhelyük szerinti országokban érvényes számvitelről szóló törvények előírásainak megfelelően készítik. E törvények egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól, melyek a konszolidáció során módosításra kerülnek.

A konszolidált pénzügyi kimutatás a Masterplast Nyrt. és leányvállalatai éves pénzügyi kimutatásainak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenső eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza.

A konszolidációba a Társaság összes leányvállalata bevonásra került, az év folyamán megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza.

A konszolidált éves beszámoló az IFRS-ben alkalmazott értékelési és jelentési elveknek megfelelően készült, ahogyan azokat az EU befogadta.

A konszolidált éves beszámoló az eredeti bekerülési érték elvének alkalmazásával készült.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:**

Leányvállalat neve	Cégbjegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad %		Szavazati arány (%)	
				2021	2020	2021	2020
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25562675-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast International Kft.	Magyarország	Építőanyag nagykereskedelem	25563243-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Medical Kft. (1)	Magyarország	Egészségügyi alapanyag- és késztermék gyártás	14025477-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Modulhouse Kft.(2)	Magyarország	Lakó- és nem lakó épület építése	25562709-2-07	100%	100%	100%	100%
MasterFoam Kft.	Magyarország	Fólia gyártás	13297590-4-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	Építőanyag nagykereskedelem	100838195	100%	100%	100%	100%
		EPS és üvegszövet gyártás					
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	Építőanyag nagykereskedelem	PL7772708671	80%	80%	80%	80%
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	Építőanyag nagykereskedelem	SK2020213030	100%	100%	100%	100%
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	Építőanyag nagykereskedelem	R13718003	100%	100%	100%	100%
MasterPlast TOV	Ukrajna	Építőanyag nagykereskedelem	33438138	80%	80%	80%	80%
Masterplast d.o.o.	Horvátország	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	100%	100%	100%	100%
Masterplast D.O.O. (3)	Macedónia	Építőanyag nagykereskedelem	4012002113867	90%	90%	90%	90%
MP Green Invest	Ukrajna	Vagyonkezelés	38243479	100%	100%	100%	100%
Masterplast Nonwoven GmbH (4)	Németország	Flíz és töbrétegű membrán gyártás	DE815873693	100%	50%	100%	100%
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	Thermobeton gyártás	12790818-2-07	100%	100%	100%	100%
Masterplast Proizvodnja D.o.o (5)	Szerbia	XPS gyártás	112172219	100%	0%	100%	0%

(1) Korábban Masterplast Kft., cégnév és főtevékenység változtatása 2021.07.30.

(2) Korábban Mastermesh Kft., cégnév változása 2021.11.03, Főtevékenység váltása 2021.11.11.

(3) A Társaság 80%-os tulajdonosa a Masterplast YU d.o.o., 10%-os tulajdonosa a Masterplast Nyrt

(4) A Társaság 2021.10.20-án vált a Masterplast Nonwoven GmbH. 100%-os tulajdonosává a fennmaradó 50%-os üzletrészt megvásárlásával

(5) A Társaság 100%-os tulajdonosa a Masterplast Medical Kft.

Közvetett tulajdonlás esetén a táblázatban a konszolidálásnál figyelembe vett, számított tulajdoni arányokat szerepelteti a Csoport.

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Üzleti kombinációk esetében a külső tulajdonosok részesedése vagy valós értéken, vagy a megszerzett vállalat nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett vállalat tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a külső tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a Társaság tulajdonosaira jutó érték.

### 7.3.2 Társult vállalatok konszolidációja

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetőségű vállalkozás. A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetései az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő,

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

**A Csoport társult vállalkozásai:**

Társult vállalat neve	Cégbejegyzés helye	Fő tevékenysége	Adószám	Tulajdonosi hányad (%)		Szavazati arány (%)	
				2021	2020	2021	2020
MasterProfil Kft.	Magyarország	Profil gyártás	13874656-4-07	20%	20%	20%	20%
T-CELL Plasztik Kft.	Magyarország	EPS gyártás	24648378-2-09	24%	24%	24%	24%
Master Modul Kft.	Magyarország	Moduláris épületek gyártása	29207079-2-20	25%	0%	25%	0%

**7.4. Devizaműveletek**

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális pénzneme a forint (HUF), a Csoport beszámolási pénzneme az euró (EUR).

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknál használt euró választását befolyásolták a cégcsoport kiterjedt nemzetközi gazdasági kapcsolatai, valamint a pénzügyi kimutatást használók köre, mivel a konszolidált éves beszámoló nemzetközi értelmezését megkönnyíti az euró alkalmazása.

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban az adatok az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében ('funkcionális pénznem') szerepelnek, az alábbiak szerint:

Leányvállalat neve	Ország	2021	2020
Masterplast Nyrt.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Hungária Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast International Kft.	Magyarország	EUR	EUR
Masterplast Medical Kft. (1)	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Modulhouse Kft.	Magyarország	HUF	HUF
MasterFoam Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast YU D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD
Masterplast Sp zoo	Lengyelország	PLN	PLN
Master Plast S.r.o.	Szlovákia	EUR	EUR
Masterplast Romania S.R.L.	Románia	RON	RON
MasterPlast TOV	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast d.o.o.	Horvátország	HRK	HRK
Masterplast D.O.O.	Észak-Macedónia	MKD	MKD
MP Green Invest	Ukrajna	UAH	UAH
Masterplast Nonwoven GmbH	Németország	EUR	EUR
Fidelis Bau Kft.	Magyarország	HUF	HUF
Masterplast Proizvodnja D.o.o.	Szerbia	RSD	RSD

(1) Masterplast Medical Kft. könyvvezetés pénzneme 2022. január 1-től EUR-ra változik

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók elszámolásakor keletkező, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből származó árfolyamveszteség és árfolyamnyereség az eredménykimutatásban (pénzügyi eredmény) kerül elszámolásra.

A Csoport azon tagvállalatainak, amelyek a jelentés pénznemétől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkeznek, eredménykimutatásai és mérlegei az alábbi módon kerül átváltásra a jelentés pénznemére:

- az eszközök és kötelezettségek az adott mérlegfordulónapon érvényes záróárfolyamon kerülnek átváltásra;
- az eredménykimutatás tételei havi átlagárfolyamon kerülnek átváltásra;
- minden árfolyamváltozásból adódó különbözet a konszolidált egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban (halmozott átváltási különbözetként) kerül elszámolásra.

A Csoport tagjai közül egyik vállalat sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben.

### **7.5. Immateriális javak**

Az immateriális javakat megszerzéskor bekerülési költségen értékeli a Csoport. Az immateriális javakat akkor mutatja ki, ha valószínű, hogy az eszközhöz kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyanak, és az eszköz költsége megbízhatóan megállapítható. Az immateriális javakat bekerülési értéken, a halmozott amortizáció és az esetleges halmozott értékvesztés levonásával tartja nyilván. Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a hasznos élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak és az amortizációs módszer felülvizsgálatára évente a pénzügyi év végén kerül sor. Az éves amortizációs kulcs mértéke 10-33%, amelyet lineárisan számol el a Csoport.

### **7.6. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő állomány csökkenéskor az eszközök bruttó értéke, halmozott értékcsökkenése és halmozott értékvesztése, ha van, kivezetésre kerül a könyvekből, a felmerülő nyereség vagy veszteség az eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint a karbantartás vagy javítás az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egy időben.

A Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik komponens megközelítéssel, a hasznos élettartam figyelembevételével.

#### **Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:**

Ingatlanok	2% - 8%
Gépek, berendezések	6% - 33%

A bérelt berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének az értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebb alapján történik.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon megfelelő tükröztetése érdekében.

A jelentősebb értékű eszközök maradványértékének meghatározása a Csoport műszaki igazgatójának felmérése és becslése alapján történik, a maradványértékek felülvizsgálatára évente sor kerül.

### **7.7. Eszközök értékvesztése**

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a Csoport, amikor az események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték nem fog megtérülni. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülési értéke. A megtérülési érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés felmérése céljából az eszközök csoportosítása azokon a legalacsonyabb szinteken történik, ahol elkülönített cash flow-k azonosíthatók (pénztermelő egységek). Az értékvesztés miatti veszteség utólagos visszairásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti

értéket, amelyet akkor határozott volna meg, ha az előző években az eszközre (pénztermelő egységre) értékvesztés miatti veszteséget nem számolt volna el. A Csoport legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg.

## **7.8. Készletek**

A mérlegben a készleteket bekerülési értéken, illetve az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken mutatja ki a Csoport.

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési érték a beszerzési értékek alapján számított időszaki (negyedévenként számított) átlagár módszer szerint meghatározott bekerülési érték.

Saját termelésű készleteknél előállítási költség az időszaki (negyedévenként számított) átlagár módszer szerint meghatározott előállítási költség, amely az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában.

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek bemutatásra. A nettó realizálható érték a rendes üzletmenet alapján becsült értékesítési ár és (a saját termelésű készleteknél) az elkészülésig még várhatóan felmerülő költségek, valamint a becsült értékesítési költségek különbségeként kerül meghatározásra.

## **7.9. Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök**

### **7.9.1 Pénzügyi eszközök besorolása**

A Társaság az IFRS 9 követelményeivel összhangban akkor, és csak akkor jelenít meg egy pénzügyi eszközt a pénzügyi helyzetére vonatkozó kimutatásában, amikor annak szerződéses feltételei rá vonatkozóvá válnak. Az IFRS 9 szerint a pénzügyi eszközöket kezdeti megjelenítésükkor a Társaság az alábbi három kategóriába sorolja be aszerint, hogy a továbbiakban milyen módszerrel fogja őket értékelni:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök e három kategóriába való kezdeti megjelenítéskori besorolása az adott pénzügyi eszköz mögötti szerződésből eredő pénzáramának jellemzői, illetve a Társaság pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellje alapján történik. A Társaság pénzügyi eszközök kezelésére vonatkozó üzleti modellje arra vonatkozik, hogy a Társaság az adott pénzügyi eszközökből származó pénzáramhoz, milyen módon kíván hozzájutni. Nevezetesen, hogy kizárólag az adott pénzügyi eszköz szerződéses feltételeiből fakadó pénzáramot (tőke, kamat) kívánja begyűjteni, vagy az adott pénzügyi eszköz későbbi eladásán keresztül, vagy esetleg e két lehetőség kombinálásával szeretne az adott eszközhöz kapcsolható pénzáramhoz jutni.

A Társaság a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát befedje
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

A Társaság a pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt abból a célból tartja a Társaság, hogy a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramát befedje, illetve, amennyiben kedvező alkalom nyílik rá, akkor eladja a pénzügyi eszközt



- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan pénzáramokat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései

A Társaság a pénzügyi eszközt az eredménnyel szemben valós értéken értékeli, kivéve, ha azt – a fent felsorolt követelményeknek való megfelelés alapján - amortizált bekerülési értéken, vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeli. Mindazonáltal a kezdeti megjelenítéskor a gazdálkodó egység visszavonhatatlanul dönthet amellett, hogy az egyébként az eredménnyel szemben valós értéken értékelt egyes tőkeinstrumentumokba történő befektetés valós értékének későbbi változásait az egyéb átfogó jövedelemben mutatja be.

### **7.9.2 Pénzügyi eszközök értékelése**

A kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközöket – a jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelések kivételével - a Társaság valós értékükön értékeli, a valós értéket növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdoníthatók.

A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság.

### **7.9.3 Pénzügyi eszközök értékvesztése**

A kamatozó hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken, a diszkontokkal és az elszámolható tranzakciós költségekkel csökkentve jeleníti meg a Társaság. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó hiteleket és kölcsönöket amortizált bekerülési értéken mutatja be az effektív kamatláb módszerrel. Az amortizált bekerülési érték magában foglalja a folyósítási költségeket, az esetleges kamatkedvezményeket és az előtörlesztéshez kapcsolódó díjakat. A deviza átértékelésből adódó nyereséget vagy veszteséget, amely akkor keletkezhet, amikor a kötelezettséget kivezetik vagy leírják, az eredménnyel szemben számolja el a Társaság.

A Társaság a várható hitelezési veszteségre értékvesztést számol el az amortizált bekerülési értéken értékelt, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre. A Társaság minden beszámolási fordulónapon értékeli, hogy az adott pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt-e a kezdeti megjelenítés óta és ennek függvényében a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

### **7.9.4 Adott kölcsönök**

Az adott kölcsönöket lejáratuktól függően az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök, vagy az egyéb forgóeszközök között tartja nyilván a Társaság. Kezdeti megjelenítésükkor a kölcsön folyósítási költségével csökkentett valós értéken, majd az effektív kamatláb figyelembevételével amortizált bekerülési értéken számolja el őket a Társaság. Az amortizált bekerülési érték tartalmazza a folyósítás költségét, az esetleges kedvezményeket és a rendezéskori térítés értékét. Az adott kölcsönök értékvesztését, leírását, illetve a felmerült árfolyamkülönbségeket az eredménnyel szemben számolja el a Társaság. Az adott kölcsönöket korábban az IAS 39 elszámolás szerint is amortizált bekerülési értéken értékelt a Társaság, ezért a 2018. január 1-i IFRS 9 -re való áttérés az adott kölcsönök elszámolt könyv szerinti értékében jelentős változást nem okozott.

Az adott kölcsönöket üzleti modell alapján, valamint szerződéses feltételekből fakadó pénzáramok alapján elvégzett tesztekkel értékelt a Társaság, ennek eredményeképpen az adott kölcsönöket amortizált bekerülési értéken tartja nyilván.

### **7.9.5 Vevőkövetelések**

A vevőkövetelések a Társaság azon követeléseit képviselik, amelyek neki feltétel nélkül járnak az IFRS 15 szerint elszámolt szolgáltatásnyújtás, illetve termékértékesítés ellenértékéeként, és amelyek kifizetése kizárólag az idő múlásával válik esedékessé. A Társaság vevőköveteléseit jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmaznak. A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőköveteléseket kezdeti megjelenítésükkor az IFRS 15 standard szerint meghatározott ügyleti áron értékeli a Társaság, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszerének alkalmazásával és az értékvesztés levonásával mutatja be a Társaság.

A vevőkövetelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha a fordulónapi értékelés során a Társaság úgy értékeli, hogy a vevőkövetelésekkel kapcsolatos hitelkockázat jelentősen megnőtt, mivel objektív bizonyosság van arra, hogy a Társaság nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett. A hitelkockázat növekedése függvényében a Társaság a várható – 12. havi, vagy élettartamra vonatkoztatva számolt - hitelezési veszteséggel megegyező mértékben értékvesztést számol el.

A Csoport az egyszerűsített értékvesztés számítás megközelítését alkalmazza az IFRS 9 B5.5.35 alapján.

#### **7.9.6 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek**

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz-egyenértékesek olyan rövid távú, a beszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

#### **7.9.7 Befektetések**

A befektetések értékelése egyéb átfogó jövedelmet nem érint, az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

#### **7.9.8 Származékos pénzügyi instrumentumok**

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokat, például forward devizaszerződéseket vagy kamatláb swap-okat használ a kamatlábak és az árfolyamok változásából eredő kockázatok kezelésére. Ezek a származékos pénzügyi instrumentumok a szerződéskötés napján fennálló valós értéken kerülnek felvételre, és a következő időszakban átértékelésre kerülnek. A származékos ügyletek pénzügyi eszközként kerülnek elszámolásra, ha valós értékük pozitív, illetve kötelezettségként, amennyiben valós értékük negatív. A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletek valós értékének változásából eredő bevételek és ráfordítások a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra, a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között. Az év végi valós érték meghatározása során a származékos pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport szerződéses partnere kalkulációt készít a napi árfolyam ingadozása és a szerződéses feltételek alapján, így számítja ki az ügyletek valós értékét.

#### **7.10. Visszavásárolt saját részvények**

A saját részvények a saját tőkét csökkentő tételként kerülnek elszámolásra.

#### **7.11. Jegyzett tőke és tartalékok**

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbséget a saját tőkén belül az átváltási tartalékban kerül elszámolásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a Masterplast Nyrt. egyedi, IFRS szerint készített éves beszámolója szolgál.

#### **7.12. Átváltási tartalék**

Az átváltási tartalék azon vállalatok konszolidációja során keletkező átváltási különbségeket tartalmazza, ahol a funkcionális pénznem eltér a Csoport beszámolási pénznemétől (euró). Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbséget, amely tartalmilag a Csoport külföldi vállalataiba történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves pénzügyi kimutatásban a befektetés megszüntetéséig a saját tőke elemeként kerül kimutatásra.

Amikor a kapcsolódó eszközök kivételre kerülnek, a felhalmozott átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy ráfordításként (az eredménykimutatásban), amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

### **7.13. Pénzügyi kötelezettségek**

A Csoport az IFRS 9 követelményeivel összhangban valamennyi pénzügyi kötelezettséget amortizált bekerülési értéken mutat ki, kivéve az alábbiakat:

- az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Ezeket a kötelezettségeket, köztük a kötelezettségnek minősülő származékos instrumentumokat, a későbbiekben valós értéken kell értékelni
- az olyan pénzügyi kötelezettségek, amelyek akkor keletkeznek, amikor egy pénzügyi eszköz átadása nem felel meg a kivezetés feltételeinek, vagy amikor a folytatódó részvételi megközelítés alkalmazandó.
- pénzügyi garanciaszerződések. A kezdeti megjelenítést követően az ilyen szerződést a következők közül a magasabb értéken kell értékelni
  - az elszámolt veszteség összege
  - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- elkötelezettségek a piaci kamatlábnál alacsonyabb kamatláb melletti hitelnyújtásra. Az ilyen elkötelezettséget a későbbiekben a következők közül a magasabb értéken kell értékelni:
  - az elszámolt veszteség összege
  - a kezdetben megjelenített összeg, csökkentve a jövedelem halmozott összegével, amikor alkalmazandó
- felvásárló által megjelenített függő ellenérték az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard hatókörébe tartozó üzleti kombinációban. Az ilyen függő ellenértéket a későbbiekben valós értéken kell értékelni, a változásokat az eredményben elszámolva.

A Csoport továbbá a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha ez relevánsabb információkat eredményez az alábbiak valamelyike miatt:

- megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, amely ellenkező esetben előállt volna amiatt, hogy az eszközök vagy kötelezettségek értékelése, vagy az azokon képződött nyereség vagy veszteség megjelenítése eltérő alapokon történik
- a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik, és a csoportra vonatkozó információkat a gazdálkodó egységen belül ezen az alapon adják meg a gazdálkodó egység kulcspozícióban lévő vezetői.

### **7.14. Szállítói és egyéb kötelezettségek**

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken jeleníti meg a Csoport, és a későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken mutatja be. A szállítói és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratára miatt megközelíti, és így jól reprezentálja a valós értéküket.

### **7.15. Céltartalékok**

Céltartalék képzésre kerül sor, amennyiben a Csoportnak egy korábbi esemény folytán – törvényből eredő vagy szerződéses alapon adódó – kötelezettsége keletkezik és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot jelentő eszközök kiáramlására lesz szükség, továbbá, ha megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

**A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékot:**

- bírságokra és büntetőkamatokra minden olyan esetben, ha ezek jogilag követelhetőek, illetve a hatóságok felé fizetési kötelezettségeket jelentenek.
- a leépített munkavállalókkal kapcsolatban várható költségekre minden olyan esetben, ahol a kapcsolódó döntés már a mérleg fordulónapja előtt megszületett és az érintettekkel kommunikálva lett.
- peres ügyek miatt az olyan esetekre, amelyek harmadik felek által támasztott követelések már folyamatban lévő bírósági eljárási szakaszban vannak, továbbá már elegendő információval rendelkezik a megbízható becslés elvégzéséhez, hogy ebből várhatóan fizetési kötelezettség keletkezik.

**7.16. Munkavállalói juttatások**

Társaság az IAS 19 standardot alkalmazza a munkavállalói juttatások elszámolására. A munkavállalói juttatás a társaság által a munkavállalók által elvégzett szolgálatért adott ellenérték minden formája nemcsak pénzbeli, hanem természetbeni adott juttatások.

A munkavállalói juttatások csoportosítása:

Rövid lejáratú munkavállalói juttatások: olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte.

Munkaviszony megszűnése utáni juttatások: olyan formális vagy nem formális megállapodások alapján nyújtott (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek a munkaviszony befejezése után járnak.

Végkielégítések: olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a társaság munkavállalói munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt.

A nyugdíj járulék összege a munkavállaló bruttó fizetéséből kerül levonásra, és az állami társadalombiztosítási alapba kerül befizetésre. A Csoport saját, külön nyugdíjrendszert nem tart fent, s így – amennyiben ezen alapok eszközei nem nyújtanának fedezetet a munkavállalók korábban, illetve a jelen időszakban letöltött szolgálati ideje alapján járó kedvezményre - további járulékbefizetésre sem jogilag, sem peres úton nem kötelezhető.

A Maserplast Nyrt. 2016. december 14-én alapította a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetét.

A Masterplast Nyrt. (Alapító) az MRP szervezetet azért hozta létre, hogy társaság vezetőinek (Résztevők) a Masterplast üzleti céljaihoz kapcsolódó, ösztönző javadalmazásokat hatékonyan lebonyolítsa.

Az MRP szervezetet az IFRS 2 alapján a Társaság kiterjesztéseként 100%-ban tartja nyilván a könyvei-ben, mivel a javadalmazási politikán keresztül meghatározza az MRP szervezet működését.

Mivel a juttatás tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletnek minősül (share based payment), így az IFRS 2 standard előírásai alapján történik az értékelése és elszámolása.

**7.17. Üzleti tevékenység eredménye**

Az üzleti tevékenység eredménye a működési költségekkel csökkentett árbevételt és az egyéb bevételt (ráfordítást) tartalmazza.

**7.18. Lízingek**

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, illetve tartalmaz-e lízinget a megállapodás kezdetén, attól függ, hogy a megállapodás egy meghatározott eszköz használatáról vagy használati jogáról szól. A minősítés megváltoztatására csak a következő esetekben kerülhet sor:

- a) változás történik a szerződéses feltételekben, kivéve a megállapodás megújítását vagy meghosszabbítását;
- b) a megállapodás megújításra vagy meghosszabbításra kerül, kivéve, ha a megújítás vagy meghosszabbítás az eredeti megállapodásban is benne foglaltatott;

## **MASTERPLAST NYRT.**

### **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**

A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

- c) változás történik annak meghatározásában, hogy a megállapodás teljesítése egy meghatározott eszköztől függ; vagy
- d) az eszközben jelentős változás történik.

Amennyiben a megállapodás tartalma újraértékelésre kerül, a lízing elszámolás abban az időpontban kezdődik el vagy szűnik meg, amikor az újraértékelés történik az (a), (c) vagy (d) esetben, illetve a (b) esetben a megújítás vagy meghosszabbítás időpontjában.

#### **A Csoport, mint lízingbevevő:**

A Csoport a 2019. január 1-én kezdődő üzleti évében alkalmazta először az IFRS 16 Lízingek számviteli sztenderdet.

A Csoport szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy a szerződés lízing szerződés-e, vagy tartalmaz-e lízing elemet. Vagyis, a szerződés biztosít-e jogot egy azonosított eszköz egy adott ideig tartó ellenérték ellenében történő felhasználására és ellenőrzésére. A Csoport az összes lízingre egységes megjelenítési és értékelési megközelítést alkalmaz, kivéve a rövid lejáratú és a kis értékű eszközök lízingjét. A Csoport a fizetendő lízingdíjakat lízing kötelezettségként és az mögöttes eszköz használatának értékét használatijog eszközként jeleníti meg.

A Csoport a használatijog eszközt a lízing kezdetének dátumán jeleníti meg a könyveiben (azaz azon a napon, amikor a mögöttes eszköz készen áll a használatra). A használatijog eszközöket bekerülési értéken jeleníti meg, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és az elszámolt értékvesztéssel, valamint módosítva a lízingkötelezettség újraértékeléséből következő változással. A használatijog eszköz bekerülési értéke tartalmazza a felvett lízingkötelezettség értékét, a kezdetkor felmerült közvetlen költségeket, valamint a kezdő időpontban vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjakat, és levonva a kapott lízingösztönzőket. A használatijog eszközökre lineárisan számolja el az értékcsökkenést a lízing időtartamával párhuzamosan.

A lízingkötelezettség bekerülési értéke a lízingszerződés időtartama alatt fizetendő lízingdíjak összegének a lízing kezdetének napjára számított jelenértéke. A lízingdíj tartalmazza a fix lízingdíjakat (beleértve a lényegileg fix lízingdíjakat) levonva a kapott lízingösztönzőket, az indextől vagy a kamatlábtól függő változó lízingdíjakat, valamint a maradványérték-garanciák alapján várhatóan fizetendő összegeket. A lízingdíjak tartalmazzák a vételi opció lehívási árát, amennyiben észszerűen valószínű az opció lehívása, valamint a lízing megszüntetése kapcsán fizetendő díjakat, amennyiben a lízing futamideje az felmondási opció lehívásának figyelembevételével lett meghatározva. A nem indextől, vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak abban az időszakban kerülnek elszámolásra (kivéve, ha készletek előállításával kapcsolatban merültek fel), amikor a fizetést kiváltó esemény bekövetkezett, vagy körülmény teljesült.

A lízingkötelezettség jelenértékének kiszámítása során a Csoport a lízing kezdetének napján érvényes inkrementális kamatlábával számol, mivel a lízingbe beépített kamatláb nem határozható meg könnyen. A lízing kezdetének napját követően a kötelezettség összegét növeli az elszámolt kamat, míg a teljesített lízingdíjak csökkentik. Ezekon kívül a lízingkötelezettséget újraértékeljük változás esetén, ha változik a lízing futamideje, vagy a lízingdíj (pl.: egy index, vagy egy kamatláb változása miatt megváltozik a jövőben fizetendő lízingdíjak mértéke), vagy megváltozik a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció lehívásának a megítélése.

A Csoport lízing kötelezettségeit a lejáratuktól függően mutatjuk be a Hosszú lejáratú kötelezettségek és a Rövid lejáratú kötelezettségek között.

A Csoport valamennyi lízing szerződése esetén alkalmazza a Rövid lejáratú lízingek kivételét függetlenül attól, hogy a mögöttes eszköz melyik használatijog eszköz kategóriába tartozik (azok a lízingek, melyek futamideje 12 hónap, vagy ennél kevesebb a lízing kezdő napjától számítva, és nem tartalmaznak vásárlási opciót).

A Csoport szintén alkalmazza a kis értékű eszközökre vonatkozó kivételt a kis értékű lízingelt eszközei esetén. A rövid lejáratú lízingek és a kis értékű lízingek költségként kerülnek elszámolásra lineárisan a lízing futamideje alatt.

#### **7.19. Osztalék**

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

#### **7.20. Állami támogatások**

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Csoport megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. A ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakra számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott.

Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben.

#### **7.21. Bevételek elszámolása**

A bevételeket addig a mértékig számolja el a Csoport, ameddig valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok a Csoporthoz befolyának és a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. A bevételek értékelése a kapott ellenérték valós értékén történik, amibe az árengedmények, rabattok és az értékesítést terhelő adók és illetékek nem számítanak bele.

Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik, valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

Árbevétel elszámolásra akkor kerül sor, amikor az IFRS 15 standard Vevői szerződések előírása szerinti öt feltétel mindegyike teljesül.

A kamatbevételek megjelenítése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

#### **7.22. Kutatási költségek**

A kutatás költségeit a Csoport felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 38. jegyzet tartalmazza.

#### **7.23. Hitelfelvételi költségek**

A minősített eszközök bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy termeléséhez közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket az eredménykimutatásban számolja el a Csoport. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet.

A befektetésekkel kapcsolatos hitelfelvételi költségek az IAS 23 standard alapján nem az eredménnyel szemben, hanem a befektetések bekerülési értékében kerülnek elszámolásra.

A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyam különbözetnek a kamatköltségeket helyettesítő részét is. Az aktiválható hitelköltség az adott időszak általános hitelfelvételi költségének súlyozott átlaga. Azt az eszközt nevezi a Csoport minősített eszköznek, amelynek használatba helyezése jelentős (jellemzően 6 hónapnál hosszabb) időt vesz igénybe.

#### **7.24. Nyereségadók**

##### **Tárgyévi adó:**

A társasági adót az illetékes adóhatóságnak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó vállalat számviteli profitjának adóalap-csökkentő és adóalap-növelő tételeivel korrigált adózás előtti eredménye.

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi (iparűzési adó) adónemek, amelyeket Magyarországon a vállalatok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki.

**Halasztott adó:**

A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezi a Csoport. Halasztott adót nem számol el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismer el a könyvekben egy olyan – nem akvizíciós – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adókövetelés és adókötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és adókövetelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a tovább vihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a levonható időbeli eltéréshez kapcsolódó halasztott adó eszköz olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhöz kapcsolódó levonható időbeli eltérések esetében halasztott adó eszköz csak olyan mértékig vehető fel, ameddig valószínűsíthető, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések megfordulnak, és elegendő adóalapot képező nyereség áll rendelkezésre, amellyel szemben az időbeli eltérések érvényesíthetőek lesznek.

Halasztott adó kötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a halasztott adó kötelezettség goodwill, vagy olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhöz kapcsolódó adóalapot képező időbeli eltérések esetében, ahol azok megfordulásának időpontja a Csoport által irányítható, és valószínű, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések nem fordulnak meg.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel elmentésen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban, vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

### **7.25. Egy részvényre jutó eredmény számítása**

Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításánál a törzsrészesvények tulajdonosaira jutó, adott időszaki nyereség a forgalomban lévő törzsrészesvények számának az adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagának elosztásával történik.

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámítása összhangban van az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításával, miközben az időszak folyamán forgalomban lévő összes hígító potenciális törzsrészesvény hatását figyelembe veszi:

- A törzsrészesvények tulajdonosaira jutó, adott időszaki nyereséget növeljük azoknak az osztalékoknak és kamatoknak az adózás utáni összegével, amelyek az adott időszakban a hígító potenciális törzsrészesvényekkel kapcsolatban kerültek elszámolásra, és módosítjuk a bevételek vagy a ráfordítások minden egyéb olyan változásával, amely a hígító potenciális törzsrészesvények átváltásából származott volna
- A forgalomban lévő törzsrészesvények számának súlyozott átlagát növelik azoknak a további törzsrészesvények számának a súlyozott átlagával, amelyek – az összes hígító potenciális törzsrészesvény átváltását felteve – forgalomban lettek volna
- A hígított részvényenkénti eredményt a törzsrészesvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével (ha van ilyen) számítja ki.

### **7.26. Független kötelezettségek**

A független kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. Ezek a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A független követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben bemutatásra kerülnek.

### **7.27. Kapcsolt felek**

Az IAS 24 előírja, hogy a gazdálkodó szervezet pénzügyi kimutatásai tartalmazzák azokat a közzétételeket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy felhívják a figyelmet annak lehetőségére, hogy a társaság pénzügyi helyzetére és eredményére a kapcsolt felek létezése, és a velük folytatott ügyletek, valamint a velük szemben fennálló nyitott egyenlegek hatással lehettek.

### **7.28. Szegmens jelentés**

Üzleti szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Értékesítés és Gyártás. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért, illetve a teljesítmények számonkéréséért.

### **7.29. Cash flow kimutatás**

A cash flow kimutatás célja, hogy a befektetők üzleti döntéseinek alátámasztásához a pénzügyi kimutatások részeként információval szolgáljon a vállalkozás pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékes megtermelésére való képességéről, illetve arról, hogy ezeket a vállalkozás mire használta fel.

A pénzeszköz fogalma az IAS 7 Cash flow-k kimutatása standard szerint a pénztári készpénzállományt, valamint a látra szóló betéteket foglalja magában, míg pénzeszköz-egyenértékesnek tekinti a rövid távú, magas likviditású és könnyen meghatározott pénzügyi eszközökre váltható befektetéseket, melyek elhanyagolható értékváltozást kockázattal bírnak.

A cash flow kimutatás az időszaki pénzügyi mozgásokat részletezi működési, befektetési és finanszírozási tevékenységek szerinti bontásban. A Társaság a cash flow kimutatását indirekt módszerrel készíti el.



## **8. Kritikus számviteli feltételezések és becslések**

A vezetés becsléseket és feltételezéseket fogalmaz meg a jövőre vonatkozóan. A számviteli becslések ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A korábbi tapasztalatokon és más tényezőknél – ideértve a jövőbeli eseményekkel kapcsolatos, adott körülmények között észszerűnek vélt várakozásokat is – alapuló becsléseket és döntéseket folyamatosan felülvizsgálja a Csoport. Az alábbiakban azon becsléseket és feltételezéseket foglalja össze, amelyeknél jelentős a kockázata annak, hogy lényeges eltérést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek értékében.

### **8.1. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető**

Halasztott adókövetelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adóeszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

### **8.2. Követelések értékvesztése**

A Csoport a kétes követelések értékvesztését a vevők nem fizetéséből, illetve fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozza meg. Ennek során figyelembe veszi a vevők korosítását, a peresített követeléseket, illetve a korábbi tapasztalatok alapján a vevők fizetési hajlandóságát. A Csoport ezeket a tételeket, minden év végén egyedileg megvizsgálja, és a szükséges nagyságú értékvesztés elszámolásával a várható megtérülés nagyságára korrigálja a könyvekben szereplő értéket.

### **8.3. A pénztermelő egységek meghatározása**

A Csoport a legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg. Ezt magyarázza az a tény, hogy többségük alaptevékenysége nagykereskedelem, különféle országokban működnek így a teljesítmények teljes vizsgálatával az információk könnyebben összehasonlíthatóak, a piaci érzékenység, igényváltozás jobban kimutatható. Ebben a struktúrában készíti a Csoport az elemzéseit, ami alapján hozza meg stratégiai döntéseit. Mivel a pénztermelő egységek ilyen módon történő meghatározása nagy részben becslésen alapul, a tényleges értékvesztés mértéke jelentősen eltérhet a becslés eredményeképpen kapott értéktől.

### **8.4. Céltartalékok**

A céltartalék képzés általában nagymértékben szubjektív megítélést igényel, különösen jogviták esetében. Ha egy kedvezőtlen hatású esemény bekövetkezését egy múltbeli esemény eredményeként értékeljük, és ha a bekövetkezés valószínűsége ötven százaléknál nagyobb, a kötelezettség teljes összegére a Csoport tartalékot képez.

### **8.5. A tárgyi eszközök értékvesztésének meghatározása**

Az értékvesztés kalkuláció a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke, illetve használati értéke alapján történik.

Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték az ukrán beruházás esetében a jelenlegi politikai helyzet miatt jelentős becsléseket tartalmaz az értékesítési árakkal kapcsolatban.

A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározása során a diszkontráták, a maradványérték, a pénzáramokban figyelembe vett periódus hossza, valamint a bejövő és kimenő pénzáramok összegének megállapításához tett becslések és feltételezések, beleértve a termékarakra, működési költségekre, a jövőbeli termelési összetételre, valamint a jövőbeli keresletre vonatkozó előrejelzéseket. Mivel ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik, így ezen becslések megnövekedett bizonytalanságnak vannak kitéve a gazdasági visszaesés következtében, amely a közép-kelet-európai régióban tapasztalható, ahol a Csoport tevékenységet folytat.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**9. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások**

2021	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
<b>Nyitó bruttó érték</b>	<b>763 318</b>	<b>23 456 578</b>	<b>31 339 078</b>	<b>9 409 743</b>	<b>64 205 399</b>	<b>64 968 717</b>
Növekedés	30 535	12 751 494	33 085 314	0	45 836 808	<b>45 867 343</b>
Csökkenés	-22 661	-37 994	-794 172	-261 844	-1 094 010	<b>-1 116 671</b>
Átsorolás				0	0	<b>0</b>
Átváltási különbözet	-5 531	-139 579	-11 296	-41 660	-192 535	<b>-198 066</b>
<b>Záró bruttó érték</b>	<b>765 661</b>	<b>36 030 499</b>	<b>63 618 924</b>	<b>9 106 239</b>	<b>108 755 662</b>	<b>109 521 323</b>
<b>Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>586 649</b>	<b>5 310 093</b>	<b>9 976 655</b>	<b>14 392</b>	<b>15 301 140</b>	<b>15 887 789</b>
Növekedés	59 989	735 033	3 760 502	0	4 495 535	<b>4 555 524</b>
Csökkenés	-22 661	-5 584	-623 074	0	-628 658	<b>-651 319</b>
Átsorolás	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Átváltási különbözet	-9 509	-44 490	6 298	1 777	-36 415	<b>-45 924</b>
<b>Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>614 468</b>	<b>5 995 052</b>	<b>13 120 381</b>	<b>16 169</b>	<b>19 131 602</b>	<b>19 746 070</b>
<b>Nyitó nettó érték</b>	<b>176 669</b>	<b>18 146 485</b>	<b>21 362 423</b>	<b>9 395 351</b>	<b>48 904 259</b>	<b>49 080 928</b>
<b>Záró nettó érték</b>	<b>151 193</b>	<b>30 035 447</b>	<b>50 498 543</b>	<b>9 090 070</b>	<b>89 624 060</b>	<b>89 775 253</b>

2020	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházás	Tárgyi eszközök	Összesen
<b>Nyitó bruttó érték</b>	<b>783 363</b>	<b>22 758 714</b>	<b>26 405 817</b>	<b>2 048 832</b>	<b>51 213 363</b>	<b>51 996 726</b>
Növekedés	75 430	1 623 976	6 766 428	7 631 861	16 022 265	<b>16 097 695</b>
Csökkenés	-33 139	-96 500	-758 712	0	-855 212	<b>-888 351</b>
Átsorolás	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Átváltási különbözet	-62 336	-829 612	-1 074 455	-270 950	-2 175 017	<b>-2 237 353</b>
<b>Záró bruttó érték</b>	<b>763 318</b>	<b>23 456 578</b>	<b>31 339 078</b>	<b>9 409 743</b>	<b>64 205 399</b>	<b>64 968 717</b>
<b>Nyitó halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>592 687</b>	<b>4 957 217</b>	<b>8 940 774</b>	<b>121 975</b>	<b>14 019 966</b>	<b>14 612 653</b>
Növekedés	51 228	606 183	2 294 250	-78 378	2 822 055	<b>2 873 283</b>
Csökkenés	-7 413	-19 033	-753 242	0	-772 275	<b>-779 688</b>
Átsorolás	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Átváltási különbözet	-49 853	-234 274	-505 127	-29 205	-768 606	<b>-818 459</b>
<b>Záró halmozott értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>586 649</b>	<b>5 310 093</b>	<b>9 976 655</b>	<b>14 392</b>	<b>15 301 140</b>	<b>15 887 789</b>
<b>Nyitó nettó érték</b>	<b>190 676</b>	<b>17 801 497</b>	<b>17 465 043</b>	<b>1 926 857</b>	<b>37 193 397</b>	<b>37 384 073</b>
<b>Záró nettó érték</b>	<b>176 669</b>	<b>18 146 485</b>	<b>21 362 423</b>	<b>9 395 351</b>	<b>48 904 259</b>	<b>49 080 928</b>

A Masterplast Csoportnak nincs meghatározatlan élettartammal rendelkező eszköze az immateriális javak között. A bruttó érték növekedéseiként 2021 és 2020 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A banki hiteleink fedezetének egy részét a korábbi években a Masterplast Nyrt., Masterplast Medical Kft., Masterplast Hungária Kft. és Masterplast International Kft. tárgyi eszközeinek záró állománya képviselte. A 2021-es üzleti évben a banki hitelfeltételek újratárgyalását követően a fedezetkén kizárólag a Masterplast Nyrt. ingatlanjai lettek bevonva, melyek összesített könyv szerinti értéke:

Eszközök záró állománya	2021	2020
Eszközök záró állománya	0	16 349 813
Masterplast Nyrt. ingatlanok könyv szerinti értéke	4 613 547	0

A Társaság az 2016. üzleti év első negyedévében döntött az ukrainai beruházás leállításáról és a korábban beszerzett eszközök és gépek értékesítéséről. A piaci árak meghatározása miatt az eszközök valós értékét újra vizsgálta a Társaság. A 2020. üzleti évben az ingatlanon kívüli eszközökre (a pénzeszközök kivételével) 100% értékvesztést számolt el a Társaság, amelyet 2021-ben sem módosított. Az ingatlan forgalmi értéke a 2021-ben aktualizált értébecslés alapján 12,1 millió UAH, ugyanakkor a Társaság az ingatlan könyv szerinti értékét nem módosította előző évhez képest és 12 millió UAH-ban határozta meg. A bekerülési érték és a könyv szerinti érték közti különbség a Társaság megítélése alapján nem jelentős, az összeg értékvesztésként van elszámolva. A beruházáshoz vásárolt ingatlan bérbeadási lehetőségeit jelenleg is vizsgálja a Társaság, az ingatlant nem minősítette értékesítésre tartott befektetett eszköznek, mivel annak értékesítése nem szerepel a Társaság tervei között.

Az ukrainai beruházás könyv szerinti értéke 2021. december 31-én 12 millió UAH (388 ezer EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 000 000	388 065
Gépek berendezések	0	0
Egyéb	0	0
<b>Összesen</b>	<b>12 000 000</b>	<b>388 065</b>

Az ukrainai beruházás értéke 2020. december 31-én 12 millió UAH (345 ezer EUR) volt, alábbi kategóriák szerint:

Eszközcsoport	Beruházás értéke UAH	Beruházás értéke EUR
Ingatlanok	12 000 000	345 427
Gépek berendezések	0	0
Egyéb	0	0
<b>Összesen</b>	<b>12 000 000</b>	<b>345 427</b>

Használati érték: Cash flow alapú megtérülés számítás – FCFF modell

A beruházás leállításából adódóan a Társaság a cash-flow alapú megtérülés számítását nem látja indokoltnak.

**Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték:**

A valós érték hierarchia alapján az értékelés Level 2-be sorolandó.

A fent bemutatott eszközállomány értékelésére a Társaság külső szakértő segítségével összehasonlító árak alapján meghatározta az eszközök értékesítési költségekkel csökkentett piaci értékét és az így elszámolt értékvesztést, melyet az alábbi táblázatok mutatnak be.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Társaság 7 796 454 UAH (252 128 EUR) értékvesztést mutat ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2021-es üzleti év végén az alábbi bontásban:

UAH-ban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 100 000	326 964	2,7%
Gépek berendezések	3 776 243	0	3 776 243	100,0%
Egyéb	3 727 940	34 693	3 693 247	99,1%
<b>Összesen</b>	<b>19 831 147</b>	<b>12 134 693</b>	<b>7 796 454</b>	<b>39,3%</b>

EUR-ban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	398 639	391 300	10 574	2,7%
Gépek berendezések	122 119	0	122 119	100,0%
Egyéb	120 557	1 122	119 435	99,1%
<b>Összesen</b>	<b>641 315</b>	<b>392 422</b>	<b>252 128</b>	<b>39,3%</b>

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” és „Egyéb forgóeszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2020. évi záró árfolyamon: 225 ezer euró).

**Az ukrán beruházás 2020-as beszámolóban szereplő adatai:**

A Társaság 7 812 620 UAH (224 891 EUR) értékvesztést mutatott ki a mérlegben az ukrán beruházásra a 2020-as üzleti év végén az alábbi bontásban:

UAH-ban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	12 326 964	12 500 000	326 964	2,7%
Gépek berendezések	3 615 946	0	3 615 946	100,0%
Egyéb	3 904 423	34 713	3 869 710	99,1%
<b>Összesen</b>	<b>19 847 333</b>	<b>12 534 713</b>	<b>7 812 620</b>	<b>39,4%</b>

EUR-ban:

Eszközcsoport	Eszközérték	Becsült piaci érték	Értékvesztés	Átlagos leírás %
Ingatlanok	354 839	359 820	9 412	2,7%
Gépek berendezések	104 087	0	104 087	100,0%
Egyéb	112 391	999	111 392	99,1%
<b>Összesen</b>	<b>571 317</b>	<b>360 819</b>	<b>224 891</b>	<b>39,4%</b>

Az értékvesztés összege a mérlegben a „Tárgyi eszközök” és „Egyéb forgóeszközök” állományát csökkenti teljes összegével (2019. évi záró árfolyamon: 299 ezer euró).

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**10. Lízing keretében átvett eszközök**

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket lízing keretében vásárolt meg a Csoport.

A Csoport különböző tárgyi eszközöket vett át lízing keretében, amelyek értéke a következőképpen alakult:

Lízingelt eszközök értékei	2021	2020
Bruttó érték	2 216 140	2 147 369
Halmazott értékcsökkenés	946 334	801 540
<b>Nettó érték</b>	<b>1 269 806</b>	<b>1 345 829</b>

Az alábbi tábla mutatja a lízingkötelezettségek értékét és mozgását a 2021. december 31-re végződő évben:

Lízing mozgástábla	2021
2021. január 01-én	800 569
Növekedés	317 010
Elszámolt kamat	-29 920
Kifizetések	-322 708
Lízing kötelezettség átértékelése	-7 811
2021. december 31-én	757 140
<b>Rövid lejáratú lízing kötelezettségek</b>	<b>299 158</b>
<b>Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek</b>	<b>457 982</b>

A lízing keretében átvett eszközökhöz kapcsolódó fizetési kötelezettségek a következőképpen alakulnak:

Lízing kötelezettségek	2021	2020
Éven belül esedékes	299 158	268 759
2-5 év között esedékes	457 982	531 810
<b>Nettó érték</b>	<b>757 140</b>	<b>800 569</b>

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

Minimális lízing kifizetések	2021	2020
1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	325 775	292 783
2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész	495 672	557 502
<b>Minimális lízing kifizetések</b>	<b>821 447</b>	<b>850 285</b>
Finanszírozási költségek	-64 307	-49 716
<b>Nettó érték</b>	<b>757 140</b>	<b>800 569</b>

A Csoportnak nincs lehetősége megújítani lízingjeit, a futamidő végén a lízingelt eszköz a lízingbe vevő tulajdonába kerül. A kapcsolódó kötelezettségvállalások: váltó, letét, valamint a bianco ígervény.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**11. Részesedések társult vállalkozásban**

**Masterprofil Kft.**

A Masterplast Nyrt. 2013. november 30-án 95%-ról 20%-ra csökkentette a Masterprofil Kft-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont vállalat a Csoport társult vállalatává vált.

**T-Cell Plasztik Kft.**

A Társaság 2019. június 3-án 24%-os tulajdonrészt szerzett a T-CELL Plasztik Korlátolt Felelősségű Társaságban. A szerzett részesedés vételára 99 840 ezer HUF (273 437 EUR), amely teljes egészében kifizetésre került. A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen.

**Master Modul Kft.**

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021. 04. 12-én létrejött a Master Modul Kft. Az új társaság moduláris épületek gyártására alakult, 3 millió Ft törzstőkével.

A Társult vállalkozások konszolidálása részesedés értékelés (equity módszer) alapján történik az eredménnyel szemben.

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2021
Nyitó	298 798
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	258 632
Növekedés	0
Átfogó jövedelem	-4 366
<b>Záró*</b>	<b>553 064</b>

\*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

Részesedés társult vállalkozások eredményéből	2020
Nyitó	320 837
Részesedés társult vállalkozások eredményéből	8 226
Növekedés	0
Átfogó jövedelem	-30 265
<b>Záró*</b>	<b>298 798</b>

\*Nem tartalmaz megszűnt tevékenységből származó eredményt.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**12. Készletek**

Készlet típusa	2021			2020		
	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Elszámolt értékvesztés	Mérlegérték
Késztermékek	5 284 636	0	5 284 636	2 650 897	0	2 650 897
Befejezetlen és félkész termékek	2 047 159	0	2 047 159	2 407 969	0	2 407 969
Alap, segéd és üzemanyagok	7 740 263	0	7 740 263	2 895 097	0	2 895 097
Kereskedelmi áruk	35 806 772	-3 790 455	32 016 317	17 490 085	-359 897	17 130 188
<b>Összesen</b>	<b>50 878 830</b>	<b>-3 790 455</b>	<b>47 088 375</b>	<b>25 444 048</b>	<b>-359 897</b>	<b>25 084 151</b>

2021. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2021	EUR
Nyitó	359 897
Átszámítási különbözet	96
Elszámolt értékvesztés	3 961 557
Visszaírt értékvesztés	-531 095
<b>Záró</b>	<b>3 790 455</b>

2020. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

Készlet értékvesztés 2020	EUR
Nyitó	44 977
Átszámítási különbözet	-1 002
Elszámolt értékvesztés	363 294
Visszaírt értékvesztés	-47 372
<b>Záró</b>	<b>359 897</b>

A 2021-es évben a Társaság leányvállalatánál történ felülvizsgálatok és értékelések alapján az elszámolt értékvesztés összege 3 431 ezer EUR-val növekedett az előző évhez viszonyítva.

Az értékesített készlet (árak és saját előállítású készlet) elszámolt önköltsége:

Értékesítés önköltsége	2021	2020
Értékesítés önköltsége	141 926 672	89 756 818

A banki hitelek fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt., Masterplast Medical Kft., Masterplast Hungária Kft, Masterplast International Kft. és Masterfoam Kft. készleteinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

Készletek záróállománya	2021	2020
Készletek záróállománya	18 725 791	8 509 598

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**13. Vevők**

Vevők	2021	2020
Vevőkövetelések	21 895 895	17 583 429
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-884 706	-828 706
<b>Összesen</b>	<b>21 011 189</b>	<b>16 754 723</b>

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 40 nap (2020-ban: 40 nap).  
A vevői követelések esetében a nincs jelentős mértékű koncentráció.

2021. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	828 706	9 144	289 382	-242 526	884 706
<b>Összesen</b>	<b>828 706</b>	<b>9 144</b>	<b>289 382</b>	<b>-242 526</b>	<b>884 706</b>

2020. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszaírás az alábbiak szerint alakult:

Vevő értékvesztés	Nyitó értékvesztés	Átszámítási különbözet	Elszámolt értékvesztés	Visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevő értékvesztés	930 535	22 446	244 153	-368 428	828 706
<b>Összesen</b>	<b>930 535</b>	<b>22 446</b>	<b>244 153</b>	<b>-368 428</b>	<b>828 706</b>

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

Vevő korosítás	2021			2020		
	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték	Bekerülési érték	Nyilvántartott értékvesztés	Mérlegérték
Nem esedékes	15 318 984	0	15 318 984	13 076 351	0	13 076 351
0-60 napja esedékes	4 051 723	0	4 051 723	2 988 194	0	2 988 194
61-90 napja esedékes	1 070 630	0	1 070 630	354 016	3 961	350 055
91-180 napja esedékes	702 469	192 418	510 051	441 689	105 979	335 710
181-360 napja esedékes	92 594	32 793	59 801	46 443	42 030	4 413
360 napon túl esedékes	659 495	659 495	0	676 736	676 736	0
<b>Összesen</b>	<b>21 895 895</b>	<b>884 706</b>	<b>21 011 189</b>	<b>17 583 429</b>	<b>828 706</b>	<b>16 754 723</b>



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**14. Egyéb forgóeszközök**

<b>Egyéb forgóeszközök</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Adott előlegek	521 477	81 213
Váltó követelések és csekkek	233 094	267 638
Egyéb követelések	1 059 857	957 676
Beszállítói bónusz	522 750	504 916
Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés	-358 932	-347 775
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	33 195	28 281
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	460 892	271 628
Adott kölcsönök	216 802	0
<b>Összesen</b>	<b>2 689 135</b>	<b>1 763 577</b>

**15. Pénzeszközök**

<b>Pénzeszközök</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Készpénz	46 050	34 694
Bankbetétek	15 335 794	33 231 958
<b>Összesen</b>	<b>15 381 844</b>	<b>33 266 652</b>

A Csoport 2021. december 31-én és 2020. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**16. Hosszú és rövid lejáratú hitelek**

**Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2021**

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 030 535	570 290	1 460 245	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	-
Masterplast YU D.o.o.	00-421-0611706.8	beruházási hitel	EUR	3M EURIBOR + 2,10%	havi	2 692 170	0	2 512 690	179 480	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterplast YU D.o.o.	00-422-0013391	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	1 000 000	1 000 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterplast YU D.o.o.	00-429-0300071.0	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR + 2,10%	havi	1 700 000	1 700 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
Masterplast YU D.o.o.	00-422-0004844	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR + 2,10%	havi	400 000	400 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezes	
<b>Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen</b>						<b>7 822 705</b>	<b>3 670 290</b>	<b>3 972 935</b>	<b>179 480</b>		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 058 211	2 058 211	0	0	jelzálog	hitel és kamat tartozás
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 1M EURIBOR	havi	334 571	334 571	0	0	jelzálog	-
<b>Folyószámla hitelek összesen</b>						<b>2 392 782</b>	<b>2 392 782</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Hitelek összesen</b>						<b>10 215 487</b>	<b>6 063 072</b>	<b>3 972 935</b>	<b>179 480</b>		

(1) A 2021.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékokat a finanszírozott eszközök jelentik.

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2020**

Leányvállalat neve	Hitel azonosító	Hitel fajtája	Folyósítási pénznem	Kamat %	Kamatel-számolás időszaka	Fennálló hiteltartozás összege EUR	Törlesztés 1 éven belül esedékes összege	Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege	Törlesztés 5 éven túl esedékes összege	Biztosítékok	Jelzálog érvényesítésének feltétele
Masterplast YU D.o.o.	00-421-1700025.1	beruházási hitel	RSD	2W REPO + 3,33%	havi	2 590 798	565 265	2 025 533	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezés	-
Masterplast YU D.o.o.	00-475-0300006.3	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,50%	havi	1 996 281	1 996 281	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezés	
Masterplast YU D.o.o.	00-422-0001887.1	forgóeszköz hitel	RSD	3M EURIBOR +2,10%	havi	700 000	700 000	0	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezés	
Masterplast Nonwoven GmbH	1675/2020	beruházási hitel	EUR	1% p.a	éves	1 900 000	0	1 900 000	0	váltó + jelzálog + MP NYRT kezés	
Masterplast Romania	35/2016	beruházási hitel	RON	ROBOR 1 M + 1,75%	havi	32 006	32 006	0	0	jelzálog + bankgarancia	Hitelvisszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkamatok számítása után a bank a garanciákat végrehajthatja. Minden hónap 15-én részlet- és kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges.
<b>Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen</b>						<b>7 219 085</b>	<b>3 293 552</b>	<b>3 925 533</b>	<b>0</b>		
Masterplast Romania	56 (OVD)	folyószámlahitel	RON	ROBOR 1M + 1%	havi	2 200 034	2 200 034	0	0	jelzálog	-
Masterplast s.r.o.	-	folyószámlahitel	EUR	1,6% p.a. + 6M EURIBOR	havi	419 959	419 959	0	0	jelzálog	-
<b>Folyószámla hitelek összesen</b>						<b>2 619 993</b>	<b>2 619 993</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>Hitelek összesen</b>						<b>9 839 078</b>	<b>5 913 545</b>	<b>3 925 533</b>	<b>0</b>		

(1) A 2020.12.31-én a bankok által előírt csoport szintű kovenánsok minden esetben teljesültek.

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékot a finanszírozott eszközök jelentik.

A Csoport hitel kitétsége kettő bankhoz kapcsolódik.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**17. Tartozások kötvénykibocsátásból és CCIRS fedezeti ügylet**

**17.1. Tartozások kötvénykibocsátásból**

A Csoport a 2019., 2020. és a 2021. évben is részt vett az MNB által meghirdetett növekedési kötvényprogramban, melynek keretében a Masterplast Nyrt. 6 – 6 - 9 Mrd forint névértékű (2021.12.31. mérlegértéken 56,8 millió EUR) kötvényt bocsátott ki. A 2019. évi kibocsátásból bevont forrást a finanszírozás átstrukturálására fordította, ezzel hosszú távú, alacsony kamatozású (1,08% EUR alapon) forrást biztosít a további növekedéshez. A forintban kibocsátott kötvényekből befolyt pénzüsszeget euró alapú anyavállalati hitelként folyósította a leányvállalatai részére, melyek egészét a társaságok a meglévő hitelek refinanszírozására fordították. Ennek eredményeképpen a rövid és hosszú lejáratú hitelek összege csökkent, valamint a csökkenés mértékével egyező összeggel növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. Az eltérő devizában nyilvántartott tranzakcióból eredő árfolyamhatások, valamint a kamatköltségek optimalizálása érdekében a Társaság 2019. üzleti év decemberében egy CCIRS fedezeti ügyletet kötött, melynek hatására az elkövetkező években a Társaság jelenlegi finanszírozási struktúrája alapján számított kamatköltségek csökkenni fognak.

A 2020. és 2021. évben kibocsátott kötvényből befolyt összeget a Csoport teljes egészében a már folyamatban lévő, valamint a jövőbeni beruházásainak finanszírozására fordítja.

A Társaság mindhárom kötvénye az amortizált értéken került bemutatásra beszámolóban (a névérték és az amortizált bekerülési érték minimális különbsége nem materiális).

Kötvény megnevezése	MASTERPLAST 2026/I HUF	MASTERPLAST 2027/I HUF	MASTERPLAST 2031/I HUF
Kibocsátás napja	2019.12.06	2020.12.21	2021.08.25
Lejárat napja	2026.12.06	2027.12.21	2031.08.25
Bevezetés napja	2020.02.18	2021.02.19	2021.10.01
Névérték (HUF)	50 000 000	50 000 000	50 000 000
Kibocsátott darabszám	120	120	180
Futamidő (év)	7	7	10
Kamatozás fajtája	fix	fix	fix
Kamat mértéke	2,00%	2,10%	2,90%
Kamatfizetés napja	Évente, december 6-án	Évente, december 21-én	Évente, augusztus 25-én
Tőketörlesztés	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó	4-7 év között egyenlő részletben amortizálódó	6-10 év között egyenlő részletben amortizálódó

MASTERPLAST 2026/I HUF	HUF		EUR	
	2021	2020	2021	2020
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	6 000 000 000	16 260 163	16 432 503
Amortizált bekerülési érték	5 994 614 130	5 994 366 113	16 245 628	16 417 067
Valós érték	5 427 017 076	5 992 548 448	14 707 363	16 412 096
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	6 000 000 000	16 260 163	16 432 503

MASTERPLAST 2027/I HUF	HUF		EUR	
	2021	2020	2021	2020
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	6 000 000 000	6 000 000 000	16 260 163	16 432 503
Amortizált bekerülési érték	5 974 683 738	5 971 603 830	16 191 555	16 354 733
Valós érték	5 293 580 214	5 993 364 000	14 345 746	16 414 329
Fennálló kötelezettség	6 000 000 000	6 000 000 000	16 260 163	16 432 503

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

MASTERPLAST 2031/I HUF	HUF		EUR	
	2021	2020	2021	2020
Kibocsátott kötvény teljes névértéke	9 000 000 000	0	24 390 244	0
Amortizált bekerülési érték	9 003 011 190	0	24 398 404	0
Valós érték	9 091 558 651	0	24 638 370	0
Fennálló kötelezettség	9 000 000 000	0	24 390 244	0

## 17.2. CCIRS fedezeti ügylet

A 2019. évi kötvénykibocsátás alapvető célja volt a Csoport finanszírozási struktúrájának átalakítása. Ennek folyamán a Társaság a kötvénykibocsátásból bevont forintban denominált forrás teljes összegét (6 mrd HUF) euróra váltotta, majd kihelyezte leányvállalataihoz, ahol az euró alapú hiteltartozásai refinanszírozására fordította. A Masterplast Nyrt. forintban vezeti a könyveit, így EUR/HUF árfolyamváltozás kitettségeinek mérséklése, valamint a piaconál kedvezőbb kamatszint elérése érdekében kötötte meg a CCIRS ügyletet.

Az ügylet egy deviza valamint egy kamatcsere ügyletből áll, amely elválaszthatatlan kapcsolatban van a kötvénykibocsátással, és 1:1 fedezetet biztosít a teljes tőke és kamatfizetésre.

A CCIRS ügylet és a kötvény pénzáramai időben és összegben összhangban vannak, ebből adódóan az alaptermék értékében bekövetkezett változást a fedezeti ügylet (árfolyam és kamat tekintetében is) teljes mértékben kompenzálja.

A Társaság a CCIRS ügyletet a Raiffeisen Banknál kötötte. A Bank hitelbesorolása a hitelezési kockázatot nem befolyásolja. Az ügylet értékelését a Raiffeisen Bank Zrt. végzi piaci adatok alapján, melyre legalább havonta egyszer, a hónap utolsó napján kerül sor.

A fentiek alapján a Társaság megvizsgálta a fedezeti hatékonyságot a CCIRS ügyletet esetében és 100% hatékonyságúnak ítélte, ezért az IFRS 9 standard szerinti hedge elszámolást alkalmazza. A Társaság az ügylet devizaárfolyamok változásából keletkező hatásokat közvetlenül az eredményben, míg a hozamgörbékéből eredő változásokat az egyéb átfogó jövedelemben számolja el.

A tranzakció részletei a következők:

	MASTERPLAST 2026/I HUF
Kötési nap	2019.12.16
Lejárat napja	2026.12.07
Végrehajtás helyszíne	OTC
Fix kamatot fizető fél	Raiffeisen Bank Zrt.
Összeg	6 022 801 800 HUF
Fix kamatláb	1,9264% p.a.
Vonatkozó kamat összege	113 184 119 HUF
Fix kamatot fizető fél	Masterplast Nyrt.
Összeg	18 306 388 EUR
Fix kamatláb	1,08% p.a.
Vonatkozó kamat összege	196 061 EUR

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**18. Halasztott bevételek**

A halasztott bevételek között szerepelnek azok a pályázat útján elnyert támogatási összegek arányos részei, melyek vissza nem térítendő támogatásként funkcionálnak, amennyiben a vállalt feltételek teljesülnek.

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	2021	2020
SZVP-2003-6-03-08-1	Hálózatépítés "Master"-fokon	Masterplast Nyrt. Masterplast Medical Kft.	31 423	36 350
GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0	Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten	Masterplast Nyrt. Masterplast Medical Kft.	214 918	220 246
GOP-1.3.3.09-2010-0013	"Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére"	Masterfoam Kft.	10 778	10 893
GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0	"MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon"	Masterfoam Kft.	12 953	13 090
NGM/34052-6/2017	Nagyvállalati Beruházási Támogatás	Masterfoam Kft.	502 812	562 294
Állami támogatás	Üvegszövet gyár	Masterplast YU D.o.o.	5 238 010	2 848 167
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Medical Kft.	70 401	92 130
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	Magasépületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél	Masterplast Medical Kft.	28 396	28 790
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítás - Kutatás-fejlesztés	Masterplast Medical Kft.	19 799 185	0
PM/2093-10/2021	Egészségipari egyéni védőeszközök késztermék gyártási kapacitásának megteremtése Sárszentmihályon	Masterplast Medical Kft.	5 616 918	0
HIPA VNT2020-1-0634	Versenyképesség növelő támogatás	Masterplast Medical Kft.	765 333	0
PM/326-9/2020	Hatékony diffúziós tetőfólia gyártás megvalósítása	Masterplast Medical Kft.	417 049	0
<b>Összesen:</b>			<b>32 708 176</b>	<b>3 811 960</b>
<b>Rövid lejáratú rész:</b>			<b>2 784 959</b>	<b>449 799</b>
<b>Hosszú lejáratú rész:</b>			<b>29 923 217</b>	<b>3 362 161</b>

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 39. jegyzetben kerültek bemutatásra.

**19. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek**

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2021	2020
Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 11-es jegyzet)	457 982	531 810
Kisebbségi tulajdonosokkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 35.4-es jegyzet)	0	3 457 938
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	192 875	608 801
<b>Összesen</b>	<b>650 857</b>	<b>4 598 549</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**20. Céltartalékok**

2021	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadság	109 554	16	152 619	46 855	17 815	197 519
Bónusz	11 867	-226	113 568	11 641	0	113 568
Jutalék	49 728	-208	62 979	23 215	21 258	68 026
Garanciális kötelezettség	43 000	0	0	0	200	42 800
Egyéb	103 017	-1 029	99 495	56 133	0	145 350
<b>Összesen</b>	<b>317 166</b>	<b>-1 447</b>	<b>428 661</b>	<b>137 844</b>	<b>39 273</b>	<b>567 263</b>

2020	Nyitó	Átváltási különbség	Tárgyévi képzés	Tárgyévi felhasználás	Tárgyévi feloldás	Záró érték
Fel nem használt szabadság	95 023	-8 392	115 864	83 319	9 622	109 554
Bónusz	0	0	16 915	5 048	0	11 867
Jutalék	25 507	-607	44 681	19 062	791	49 728
Garanciális kötelezettség	0	0	43 000	0	0	43 000
Egyéb	98 294	-1 032	16 708	7 269	3 684	103 017
<b>Összesen</b>	<b>218 824</b>	<b>-10 031</b>	<b>237 168</b>	<b>114 698</b>	<b>14 097</b>	<b>317 166</b>

**21. Szállítók**

A szállítói kötelezettségek lejáratú szerkezete a következő:

Szállítók	2021	2020
Nem esedékes	16 281 772	12 692 822
0-60 napja esedékes	304 159	499 144
61-90 napja esedékes	656	4 608
91-180 napja esedékes	5 077	2 340
180 napon túl esedékes	198 062	107 353
<b>Összesen</b>	<b>16 789 726</b>	<b>13 306 267</b>

**22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek**

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2021	2020
Kapott előlegek	115 390	76 217
Dolgozókkal szembeni kötelezettség	1 219 187	879 142
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	507 473	332 906
Pályázati előleg	0	21 748 515
Vevőknek fizetendő bónusz	1 657 287	1 134 572
Biztosítás	0	46 300
Elhatárolt fizetendő kamatráfordítás	295 330	12 108
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	157 483	8 764
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	726 040	589 818
<b>Összesen</b>	<b>4 678 190</b>	<b>24 828 342</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**23. Anyagok és igénybe vett szolgáltatások**

Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	2021	2020
Anyagköltség	64 255 590	36 352 149
Igénybe vett szolgáltatások	14 577 729	6 063 974
Eladott áruk beszerzési értéke	68 280 480	53 502 857
Pénzügyi rendezéshez kapcsolódó kapott engedmény (skontó)	-117 132	-82 603
Utólag kapott engedmény	-2 521	-46 340
<b>Összesen</b>	<b>146 994 145</b>	<b>95 790 036</b>

**24. Személyi jellegű ráfordítások**

Személyi jellegű ráfordítások	2021	2020
Béreköltség	17 111 727	12 766 675
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 339 668	1 176 963
Bérráulékok	2 943 363	2 252 982
<b>Összesen</b>	<b>21 394 758</b>	<b>16 196 620</b>

**25. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye**

Egyéb bevételek, ráfordítások	2021	2020
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	16 963	303 124
Leltárhiány, selejt	-745 314	-129 635
Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre visszaírt és (elszámolt) értékvesztés	-3 793 831	-293 076
Adók, illetékek	-196 654	-161 287
Hitelezési veszteség	-225 813	-212 520
Pályázati bevételek (elhatárolt bevétel feloldás)	1 460 322	618 108
Adóbírság	0	-476 056
Céltartalék	-168 614	-98 342
Fizetett késedelmi kamat	-260 803	0
Negatív goodwill	0	32 568
Egyéb	-528 519	-162 534
<b>Összesen</b>	<b>-4 442 263</b>	<b>-579 650</b>

**26. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés**

Egyéb pénzügyi műveletek	2021	2020
Árfolyam nyereség (veszteség)	1 322 263	-606 424
Derivatív ügyletek elszámolt eredménye és valós értékének módosítása	-186 528	272 586
Egyéb	0	0
<b>Összesen</b>	<b>1 135 735</b>	<b>-333 838</b>



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
**A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE**  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2021. és 2020. év végén.

Megnevezés	Lejárat / le- zárás dátuma	Devizanem	Érték	Valós érték 2021	Valós érték 2020
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6155 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,498 EUR/PLN árfolyamon )	12.01.2021	PLN	143 936	0	815
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6155 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4879 EUR/PLN árfolyamon )	12.01.2021	PLN	157 077	0	968
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6155 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,59 EUR/PLN árfolyamon )	12.01.2021	PLN	137 700	0	166
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6155 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,5841 EUR/PLN árfolyamon )	12.01.2021	PLN	366 728	0	544
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6199 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4833 EUR/PLN árfolyamon )	10.03.2021	PLN	143 466	0	947
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6199 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,5021 EUR/PLN árfolyamon )	10.03.2021	PLN	261 122	0	1 480
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 3,7582 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 3,7708 USD/PLN árfolyamon )	12.01.2021	PLN	61 389	0	-44
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6199 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4781 EUR/PLN árfolyamon )	10.03.2021	PLN	170 168	0	1 168
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6228 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4809 EUR/PLN árfolyamon )	14.04.2021	PLN	179 236	0	1 230
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6228 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4428 EUR/PLN árfolyamon )	14.04.2021	PLN	111 070	0	975
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6228 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4552 EUR/PLN árfolyamon )	14.04.2021	PLN	133 656	0	1 090
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6228 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4512 EUR/PLN árfolyamon )	14.04.2021	PLN	155 792	0	1 302
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6228 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4493 EUR/PLN árfolyamon )	14.04.2021	PLN	142 378	0	1 203
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,624 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,4518 EUR/PLN árfolyamon )	28.04.2021	PLN	133 554	0	1 118
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,5847 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,553335 EUR/PLN árfolyamon )	12.01.2021	PLN	366 776	0	-543
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,606 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6861 EUR/PLN árfolyamon )	26.01.2022	PLN	210 875	-784	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,606 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,7058 EUR/PLN árfolyamon )	26.01.2022	PLN	225 878	-1 042	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,606 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,7004 EUR/PLN árfolyamon )	26.01.2022	PLN	188 016	-821	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,606 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6996 EUR/PLN árfolyamon )	26.01.2022	PLN	234 980	-1 018	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6123 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6999 EUR/PLN árfolyamon )	08.02.2022	PLN	258 495	-1 048	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6122 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6833 EUR/PLN árfolyamon )	08.02.2022	PLN	280 998	-927	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6122 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6813 USD/PLN árfolyamon )	08.02.2022	PLN	234 065	-751	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6121 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6395 EUR/PLN árfolyamon )	08.02.2022	PLN	162 383	-208	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6122 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6428 EUR/PLN árfolyamon )	08.02.2022	PLN	208 926	-300	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6121 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6325 EUR/PLN árfolyamon )	08.02.2022	PLN	185 300	-177	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6188 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6417 EUR/PLN árfolyamon )	22.02.2022	PLN	171 743	-184	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6187 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6272 EUR/PLN árfolyamon )	22.02.2022	PLN	138 816	-55	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6189 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6689 EUR/PLN árfolyamon )	22.02.2022	PLN	186 756	-435	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6188 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6468 EUR/PLN árfolyamon )	22.02.2022	PLN	162 638	-213	0
Határidős euró vétel lengyel zlotyért 4,6188 EUR/PLN árfolyamon (kötési árfolyamon 4,6452 EUR/PLN árfolyamon )	22.02.2022	PLN	167 227	-207	0
Határidős euró vétel magyar forintért 370,2099 EUR/HUF árfolyamon (kötési árfolyamon 370,95 EUR/HUF árfolyamon )	31/03/2022	HUF	1 112 850 000	6 017	0
Határidős euró vétel magyar forintért 370,2099 EUR/HUF árfolyamon (kötési árfolyamon 374,3 EUR/HUF árfolyamon )	31/03/2022	HUF	374 300 000	11 084	0
Határidős euró vétel magyar forintért 370,2099 EUR/HUF árfolyamon (kötési árfolyamon 375,95 EUR/HUF árfolyamon )	31/03/2022	HUF	375 950 000	15 556	0
Határidős euró vétel magyar forintért 370,2099 EUR/HUF árfolyamon (kötési árfolyamon 367,7 EUR/HUF árfolyamon )	31/03/2022	HUF	-1 838 500 000	34 010	0
Határidős euró vétel magyar forintért 370,2099 EUR/HUF árfolyamon (kötési árfolyamon 371,14 EUR/HUF árfolyamon )	31/03/2022	HUF	371 140 000	1 977	0
Határidős USD vétel euróért 1,1349 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon 1,1401 EUR/USD árfolyamon )	28/02/2022	EUR	1 300 000	5 968	0
EUR/HUF deviza csereügylet 369 árfolyamon (kötési árfolyamon: 329 HUF/EUR árfolyamon)	16.12.2026	HUF	6 022 801 800	-4 291 536	-2 479 121
<b>Összesen</b>				<b>-4 225 094</b>	<b>-2 466 702</b>
<b>Ebből egyéb pénzügyi követelés</b>				<b>74 612</b>	<b>13 006</b>
<b>Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség)</b>				<b>-4 299 706</b>	<b>-2 479 708</b>

A derivatív ügyletek értékelését 2021-ben és 2020-ban a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Valós érték hierarchia	2021		2020	
	2. szint	Valós érték összesen	2. szint	Valós érték összesen
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Deviza származékos ügyletek	74 612	74 612	13 006	13 006
<b>Összesen</b>	<b>74 612</b>	<b>74 612</b>	<b>13 006</b>	<b>13 006</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>				
Deviza származékos ügyletek	4 299 706	4 299 706	2 479 708	2 479 708
<b>Összesen</b>	<b>4 299 706</b>	<b>4 299 706</b>	<b>2 479 708</b>	<b>2 479 708</b>

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2021. és 2020. év végén:

Valós értékelés	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Vevők	21 011 189	16 754 723	21 011 189	16 754 723
Adókövetelés	1 926 172	618 569	1 926 172	618 569
Egyéb pénzügyi követelések	74 612	13 006	74 612	13 006
Pénzeszközök	15 381 844	33 266 652	15 381 844	33 266 652
<b>Összesen</b>	<b>38 393 817</b>	<b>50 652 950</b>	<b>38 393 817</b>	<b>50 652 950</b>
Hosszú lejáratú hitelek	4 152 415	3 925 533	4 152 415	3 925 533
Tartozások kötvénykibocsátásból	56 835 587	32 771 800	53 691 479	32 826 425
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	650 857	4 598 549	650 857	4 598 549
Adókötelezettségek	3 262 781	2 496 539	3 262 781	2 496 539
Rövid lejáratú hitelek	6 063 072	5 913 545	6 063 072	5 913 545
Szállítók	16 789 726	13 306 267	16 789 726	13 306 267
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	299 158	268 759	299 158	268 759
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	4 299 706	2 479 708	4 299 706	2 479 708
<b>Összesen</b>	<b>92 353 302</b>	<b>65 760 700</b>	<b>89 209 194</b>	<b>65 815 325</b>

A rövidlejáratú követelések és kötelezettségek 1 évnél rövidebb futamidejű instrumentumok, melyeknek gyors, rövid távú realizálása várható, így a könyvszerinti értékük közelíti a valós piaci értéket.

A Csoport rövid lejáratú hitelei referencia kamathoz kötöttek, így a rövid távú realizálásán túl az esetleges kamatlábváltozás is tükröződik a könyvszerinti értékben.

A pénzügyi eszközök várható hitelezési vesztesége feltételezésen alapul, a veszteségek mértékének és a nemteljesítés kockázatának figyelembevételével. Az értékvesztések mértékének meghatározásához a Csoport minden esetben a saját becsléseit és feltételezéseit használja, továbbá támaszkodik múlt béli adatokra és jövőbeni becslésekre.

A Csoport hosszúlejáratú hiteleinek döntő része szintén változó kamatozású hitel, ezért a piaci változásokat folyamatosan követi a kamatláb változása. Figyelembe véve a Csoport iparági és kockázati pozícióját a Csoport úgy ítéli meg, hogy nem változik a kockázati besorolás a hitelek futamideje alatt, így az effektív kamatláb a referencia kamatszint változásán keresztül tükröződik. Ezek alapján mutatta be a Csoport úgy, hogy a hosszú lejáratú hitelei könyvszerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az egyéb hosszúlejáratú kötelezettségeknél lízing kötelezettséget mutat ki a Csoport, melyek ugyanolyan kondíciókkal bírnak, mint a hosszúlejáratú hitelek (változó referencia kamatláb). Így az egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek könyvszerinti értéke megegyezik a valós értékkel.

Diszkontálatlan cash-flow 2021	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	6 063 072	3 972 935	179 480
Teljes hitelállomány kamatai	331 999	686 342	4 796
<b>Diszkontálatlan cash-flow</b>	<b>6 395 071</b>	<b>4 659 277</b>	<b>184 276</b>

Diszkontálatlan cash-flow 2020	1 éven belül fizetendő	2-5 éven belül fizetendő	5 éven túl fizetendő
Teljes hitelállomány	5 913 545	3 925 533	0
Teljes hitelállomány kamatai	194 669	542 694	0
<b>Diszkontálatlan cash-flow</b>	<b>6 108 214</b>	<b>4 468 227</b>	<b>0</b>

## 27. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

Adókövetelés és adókötelezettség	2021	2020
Adókövetelés	1 926 172	618 569
Adókötelezettség	-3 262 781	-2 496 539
<b>Összesen</b>	<b>-1 336 609</b>	<b>-1 877 970</b>

A nyereségadó a 2021. és 2020. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

Nyeréségadó	2021	2020
Tárgyévi nyereségadó	2 117 003	1 057 868
Halasztott nyereségadó	381 566	-153 285
<b>Összesen</b>	<b>2 498 569</b>	<b>904 583</b>

A Csoportot az adóhatóság rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképpen értelmezhető, a pénzügyi kimutatásban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A Csoport átlagos adókulcsa az elmúlt két évben az alábbiak szerint alakult:

Átlagos adókulcs	2021	2020
Átlagos adókulcs	13,3%	13,2%

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

Halasztott adó év végi egyenlege	2021	2020
Tárgyi eszközök	-319 339	-231 923
Készlet	509 094	161 739
Céltartalék	113 765	96 142
Követelések	160 441	153 632
Elhatárolt veszteség	0	132 290
Konzolidáció miatti halasztott adó módosítások	0	0
Egyéb	-292 429	104 176
<b>Halasztott adó nettó záró állománya</b>	<b>171 532</b>	<b>416 056</b>
<b>Ebből halasztott adó követelés</b>	<b>673 888</b>	<b>753 967</b>
<b>Ebből halasztott adó (kötelezettség)</b>	<b>-502 356</b>	<b>-337 911</b>

A Csoport átlag adókulccsal számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség bemutatása:

Számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség levezetése	2021	2020
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	18 568 934	7 310 994
Aktuális átlag adókulcs	13,3%	13,2%
<b>Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség</b>	<b>2 467 211</b>	<b>-671 449</b>
Meg nem forduló eltérések	249 607	0
Eltérő adókulcsok hatása	-577 027	-275 530
Helyi iparűzési adó, Innovációs járulék átsorolása	131 241	-91 887
Halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelése	5 718	-1 246
Egyéb	221 819	135 529
<b>Eltérések összesen</b>	<b>31 358</b>	<b>-233 134</b>
<b>Tényleges társasági adórátfordítás összesen</b>	<b>2 498 569</b>	<b>-904 583</b>
<b>Tényleges adókulcs</b>	<b>13,5%</b>	<b>12,4%</b>

A halasztott adó számításnál figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek összege és felhasználhatóságuk a következő:

Figyelembe nem vett elhatárolt veszteségek	2021	2020	Felhasználhatóság
Masterfoam Kft.	306 577	0	keletkezésétől 5. évig használható fel
<b>Összesen</b>	<b>306 577</b>	<b>0</b>	

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**28. Részvényekre eső eredmény**

<b>EPS mutató</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Részvényesek között felosztható eredmény	15 860 834	5 767 984
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 398 805	14 389 100
<b>Egy részvényre jutó eredmény</b>	<b>1,10</b>	<b>0,40</b>

<b>Hígított EPS mutató</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Részvényesek között felosztható eredmény	15 860 834	5 767 984
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	14 399 257	14 389 606
<b>Egy részvényre jutó hígított eredmény</b>	<b>1,10</b>	<b>0,40</b>

A 2021-es évhez kapcsolódó MRP juttatás éves átlagos részvény darabszámának hígító hatása miatt (mivel azok várhatóan növelik a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát) a hígított EPS mutatónál bemutatott átlagos részvény darabszám minimálisan növekedett. Az EPS mutatót az átlagos darabszám minimális mennyisége nem befolyásolta.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**29. Szegmensek**

A Csoport működését figyelembe véve, üzleti szegmenseként a gyártási és a kereskedelmi értékesítési tevékenységet mutatja be a Csoport.

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

A Gyártás szegmens üvegszövetet, tetőfóliát, gipszkarton profilokat, hálós élvédőket, isofoam-ot, EPS-t, egészségipari textíliát ad át az Értékesítési szegmensnek.

A belső átadási árak aktuális (beszerzési) piaci áron alapulnak. Az eredmények az adott szegmenshez tartozó, teljeskörűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

2021	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	191 252 987	0	235 712	0	<b>191 488 699</b>
Szegmensek közti árbevétel		89 635 115	1 893 915	-91 529 030	<b>0</b>
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-168 839 033	-68 534 015	-1 150 127	91 529 030	<b>-146 994 145</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-8 317 760	-11 967 191	-1 109 807	0	<b>-21 394 758</b>
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 093 124	-3 143 549	-318 851	0	<b>-4 555 524</b>
Saját termelésű készletek állományváltozása	905 406	3 267 819	0	0	<b>4 173 225</b>
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-2 642 508	-1 257 771	-541 984	0	<b>-4 442 263</b>
<b>EBITDA</b>	<b>12 359 092</b>	<b>11 143 957</b>	<b>-672 291</b>	<b>0</b>	<b>22 830 758</b>
EBITDA %	6,5%	12,4%	-31,6%	0,0%	<b>11,9%</b>
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>11 265 968</b>	<b>8 000 408</b>	<b>-991 142</b>	<b>0</b>	<b>18 275 234</b>
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	5,9%	8,9%	-46,5%	0,0%	<b>9,5%</b>
Kamatbevétel	-547 820	3 813	894 612	0	<b>350 605</b>
Kamatköltség	130 009	-398 329	-1 182 952	0	<b>-1 451 272</b>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	312 343	-65 439	888 831	0	<b>1 135 735</b>
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-105 468</b>	<b>-459 955</b>	<b>600 491</b>	<b>0</b>	<b>35 068</b>
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	258 632	0	<b>258 632</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>11 160 500</b>	<b>7 540 453</b>	<b>-132 019</b>	<b>0</b>	<b>18 568 934</b>
Nyerességadó	-1 329 124	-770 875	-398 570	0	<b>-2 498 569</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>9 831 376</b>	<b>6 769 578</b>	<b>-530 589</b>	<b>0</b>	<b>16 070 365</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Tárgyi eszközök	15 075 117	68 410 355	6 138 588	0	89 624 060
Készletek	35 896 969	11 185 408	5 998	0	47 088 375
Vevők	20 206 730	699 176	105 283	0	21 011 189
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
Hosszú lejáratú hitelek	0	4 152 415	0	0	4 152 415
Halasztott bevételek	0	32 461 849	246 327	0	32 708 176
Rövid lejáratú hitelek/OVD	2 015 716	4 047 357	0	0	6 063 072
Szállítók	14 912 983	1 637 651	239 092	0	16 789 726

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2020	Értékesítés	Gyártás	Fel nem osztott költségek	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Külső árbevétel	122 500 310	0	172 396	0	<b>122 672 706</b>
Szegmensek közti árbevétel	0	59 811 211	2 083 941	-61 895 152	<b>0</b>
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-108 215 117	-48 867 974	-602 097	61 895 152	<b>-95 790 036</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-7 482 905	-7 251 166	-1 462 549	0	<b>-16 196 620</b>
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-1 179 916	-1 389 763	-303 604	0	<b>-2 873 283</b>
Saját termelésű készletek állományváltozása	129 328	840 649	0	0	<b>969 977</b>
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	-649 105	438 484	-369 029	0	<b>-579 650</b>
<b>EBITDA</b>	<b>6 282 511</b>	<b>4 971 204</b>	<b>-209 906</b>	<b>0</b>	<b>11 043 809</b>
EBITDA %	5,1%	8,3%	-9,3%	0,0%	<b>9,0%</b>
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>5 102 595</b>	<b>3 581 441</b>	<b>-480 942</b>	<b>0</b>	<b>8 203 094</b>
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE %	4,2%	6,0%	-22,8%	0,0%	<b>6,7%</b>
Kamatbevétel	-330 343	259	718 510	0	<b>388 426</b>
Kamatköltség	-41 959	-247 010	-633 377	0	<b>-922 346</b>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-934 770	-60 077	661 009	0	<b>-333 838</b>
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-1 307 072</b>	<b>-306 828</b>	<b>746 142</b>	<b>0</b>	<b>-867 758</b>
Részesedés társult vállalatok eredményéből	0	0	8 226	0	<b>8 226</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>3 795 523</b>	<b>3 274 613</b>	<b>273 426</b>	<b>0</b>	<b>7 343 562</b>
Nyerésadó	-436 315	-582 702	114 434	0	<b>-904 583</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>3 359 208</b>	<b>2 691 911</b>	<b>387 860</b>	<b>0</b>	<b>6 438 979</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>					
Tárgyi eszközök	19 873 683	23 507 061	5 523 515	0	<b>48 904 259</b>
Készletek	19 057 683	6 026 468	0	0	<b>25 084 151</b>
Vevők	15 811 556	545 547	397 620	0	<b>16 754 723</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>					
Hosszú lejáratú hitelek	0	3 925 533	0	0	<b>3 925 533</b>
Halasztott bevételek	120 922	3 434 442	256 596	0	<b>3 811 960</b>
Rövid lejáratú hitelek/OVD	5 913 545	0	0	0	<b>5 913 545</b>
Szállítók	12 301 853	931 078	73 337	0	<b>13 306 267</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**30. Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):**

Árbevétel országoként	2021	2020
Magyarország	87 516	47 252
Export	27 110	16 249
Németország	15 201	8 858
Románia	14 603	13 741
Lengyelország	11 901	8 310
Szerbia	11 890	9 625
Ukrajna	10 446	8 416
Szlovákia	6 974	5 066
Horvátország	3 922	3 644
Észak-Macedónia	1 926	1 513
<b>Összesen</b>	<b>191 489</b>	<b>122 673</b>

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra.

**31. A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):**

2021	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	46 768	46 135	80	553	0
Németország	8 758	8 715	43	0	0
Románia	3 249	3 244	5	0	0
Szerbia	29 044	29 031	13	0	0
Horvátország	401	401	0	0	0
Ukrajna	965	957	8	0	0
Szlovákia	415	415	0	0	0
Lengyelország	407	407	0	0	0
Észak-Macedónia	321	319	2	0	0
<b>Összesen</b>	<b>90 328</b>	<b>89 624</b>	<b>151</b>	<b>553</b>	<b>0</b>

2020	Összesen	Ingtatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Részesedések társult vállalkozásban	Befektetett pénzügyi eszközök
Magyarország	18 707	18 306	102	299	0
Németország	4 825	4 777	48	0	0
Románia	3 365	3 360	5	0	0
Szerbia	20 260	20 242	18	0	0
Horvátország	347	347	0	0	0
Ukrajna	794	790	4	0	0
Szlovákia	404	404	0	0	0
Lengyelország	341	341	0	0	0
Észak-Macedónia	337	337	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>49 380</b>	<b>48 904</b>	<b>177</b>	<b>299</b>	<b>0</b>



### **32. Tranzakciók kapcsolt felekkel**

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek piaci alapon jönnek létre. A kapcsolt felek közötti ügyletek során alkalmazott ár megfelel a jogszabályokban lefektetett elvek szerinti szokásos piaci árnak, továbbá az árképzés megfelel az imént hivatkozott jogszabály, a dokumentáció szabályairól szóló rendeletben foglaltak szakmai hátterű tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm’s length” irányelvnek.

#### **Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől**

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Essence Invest Kft., Tibor Di Transilvania Srl, valamint Ács Balázzsal együtt tulajdonukban van a PrimolInvest Kft. (névváltozás előtt Fóliatex Kft.) és az AMZSAB Kft.-ben. Tibor Dávid vezető tisztségviselői pozíciót tölt be a Minifoci Kft-ben és CyBERG Corp Nyrt-ben. Ács Balázs 100%-os tulajdonában van a Firmum Capital Zrt. A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított vevői forgalma 2021. évben és 2020. évben is 0 EUR, szállítói forgalma a Minifoci Kft-vel volt 2021-ben 9 945 EUR és 2020-ban 14 360 EUR.

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2021-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 503 775 EUR, ezen a címen 2020-ban 1 079 611 EUR került kifizetésre. A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2021-ben és 2020-ban.

Az igazgatótanácsi tagok részére 2021-ben kifizetett tiszteletdíj összege 22 829 EUR, 2020-ban kifizetett összege 23 236 EUR volt.

### **33. Tőkeemelés**

A 2020. és 2021. üzleti évben nem történt tőkeemelés a Társaságnál.

### **34. Leányvállalati tulajdonrészek változása**

#### **34.1. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2021. évben:**

Nem történt.

#### **34.2. Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2020. évben:**

Nem történt.

#### **34.3. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2021. évben:**

#### **Master Modul Kft.**

A Társaság 25%-os tulajdoni arányával 2021. 04. 12-én létrejött a Master Modul Kft. Az új társaság moduláris épületek gyártására alakult, 3 millió Ft törzstőkével.

#### **Masterplast Proizvodnja DOO**

A Masterplast Medical Kft. megalapította a szabadkai székhelyű Masterplast Proizvodnja DOO-t, amiben a Magyar Állam által támogatott projekt keretében XPS alapú hőszigetelőanyag gyártására 3600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200 ezer köbméteres kapacitással rendelkezik majd. Az üzemhez a megfelelő méretű raktározási képesség kialakítása érdekében egy 2000 négyzetméteres raktárcsarnok, és egy közel 6000 négyzetméteres szabadtéri raktár megépítése is kapcsolódik, továbbá a munkaerő és minőségellenőrző labor számára egy 400 négyzetméteres irodaépület épül. A Projekt értéke 5,05 milliárd forint, amelynek finanszírozását a Társaság saját forrásból és a Külgazdasági és Külügyminisztérium HEPA programjának keretében nyújtott 50 százalékos mértékű, vissza nem térítendő állami támogatásból valósítja meg. Az új üzemben a termelés várhatóan a 2023. év elejétől indulhat meg. A Külgazdasági és Külügyminisztérium a támogatásról (NTP 2020-000356/2 támogatás) szóló szerződést 2021. június 25. napján kötötte meg a MASTERPLAST Kft-vel (2021.07.30-tól Masterplast Medical Kft).

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**Masterplast Nonwoven GmbH**

A Társaság 2021. október 20. napján kötött adásvételi szerződéssel megvásárolta a Hartmut Layer kizárólagos tulajdonában lévő BÜMO-Schrauben GmbH-tól a Masterplast Nonwoven GmbH 50%-os üzletrészt, ezzel a Leányvállalat 100%-ban a Társaság tulajdonába került. Az üzletrész adásvételre az eredetileg tervezettnél korábban, a 2023. évre ütemezett kivásárlási opció feltételeinek módosításával, a Társaság számára kedvezőbb feltételekkel került sor, a kivásárlás értéke 1,5 millió EUR volt. Az ügylet finanszírozását a Növekedési Kötvény Program kereteiben bevont forrásból fedezi a Társaság.

2020-ban a megvásárolt tárgyi eszközök szerződés szerinti vételára 6,2m EUR, ugyanakkor a valós érték megállapítása folyamatban volt, melyre a menedzsment szakértőket kért fel. Az eszközök valós értéke a 2020-as üzleti érvet érintő beszámoló lezárásáig nagy biztonsággal megbecsülhető volt, ugyanakkor az értékbecslés hivatalos lezárásáig a Társaság élt az IFRS 3 (üzleti kombinációk) standard 45. szakaszának lehetőségével, melynek értelmében az értékelésre az akvizíció dátumától számított egy év állt rendelkezésre. 2021-ben lezárult az értékbecslés melynek eredményeképpen az eszközök valós értéke 4,3 millió EUR-val növekedett.

**34.4. Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2020. évben:**

**Masterplast Nonwoven GmbH**

A Masterplast Nyrt. 2020. június 4-én megalapította a Masterplast Nonwoven GmbH. társaságot. A Társaság 50%-os tulajdonrészt, valamint kizárólagos menedzsment jogokat szerzett a Leányvállalatban, a fennmaradó 50%-os üzletrész tulajdonjogát pedig Hartmut Layer szerezte meg.

Az újonnan alapított vállalat megvásárolta az LHB GmbH & Co. Beschichtungs KG ascherslebeni gyáregységét. Az üzemegység az egészségügy és az építőipar részére gyárt speciális flizeket és többrétegű membránokat. A kizárólagos menedzsment jogból adódóan a leányvállalatot 100%-ban konszolidálja a Csoport.

2020-ban a Társaság tervei között szerepelt a fennmaradó üzletrész megvásárlása, melyre opciós szerződés kötött a társtulajdonossal 4,1 millió EUR értékben 3 éves határidővel. A Társaság 2020-as becslése alapján a teljes opciós érték elszámolásra került. Az opció valós értéke az „Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek” soron szerepelt a Csoport beszámolójában. A valós érték megállapításához a Társaság a Csoport számviteli politikájával összhangban a DCF modelleknél is alkalmazott súlyozott átlagos tőkeköltséggel (WACC: 7,05%) számolt.

A Társaság a jelenlegi információi alapján a valós értékelés becsléséből adódó különbséget ideiglenes goodwill-ként mutatta ki a 2020-as pénzügyi beszámolóban, melynek összege 4 291ezer EUR. Az első bevonásból adódó külső tulajdonos részesedésének az összege 833 ezer EUR

A 2020-as évben elért és konszolidált árbevétel összege 7,9 millió EUR, az éves adózott eredmény 1,2 millió EUR nyereség.

**Fidelis Bau Kft.**

A Masterplast Nyrt. 2020. július 1-én megvásárolta a Fidelis Bau Kft 100%-os tulajdonrészét. A 2002. évben alapított Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója és a Masterplast Csoport korábbi beszállítója. A Fidelis BAU Kft. rendelkezik a polisztirol hulladék begyűjtéséhez, szállításához és feldolgozásához szükséges hatósági engedélyekkel, valamint gyártási technológiával. A Fidelis BAU Kft. megszerzésével a Masterplast Csoporton belül rendelkezésre áll a polisztirol hulladék újrahasznosításhoz szükséges gyártási technológia, és valamennyi hatósági engedély, ezzel a Masterplast Csoport „Hungarocell Zöld Program” néven körforgásos gazdálkodási rendszert valósít meg.

A teljes vételár 114,8 millió HUF (315 ezer EUR). A vételár megközelítőleg megfelel a tranzakció valós értékének, mivel a Társaság egy előzetes felmérés és becslés alapján szerződött az eladóval. Ugyanakkor a végleges értékbecslés alapján a Társaság negatív goodwillt állapított meg 11,7 millió HUF (32 ezer EUR) értékben, amit az eredményben az eredménykimutatás „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” során mutat be.

A 2020-as évben elért és konszolidált árbevétel összege 102 ezer EUR, az éves adózott eredmény 6 ezer EUR nyereség.

### 35. Külső (kisebbségi) tulajdonosok részesedése

Külső tulajdonosok részesedése	Részesedés mértéke		Részesedés összege	
	2021	2020	2021	2020
Masterplast Sp zoo	19,96%	19,96%	236 655	174 334
MasterPlast TOV	20,00%	20,00%	283 989	157 998
Masterplast D.O.O.	10,00%	10,00%	124 468	110 382
Masterplast Nonwoven GmbH	0%	50,00%	0	1 514 431
<b>Összesen</b>	-	-	<b>645 112</b>	<b>1 957 145</b>

### 36. Kockázatok kezelése

#### 36.1. Pénzügyi kockázatok kezelése

##### Teljes hitelezési kockázat

A Csoport számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét nem áll fent jelentős hitelkockázat. A Csoport nemzetközi kinnlevőség kezelési szabályzatának megfelelően a leányvállalatoknál működtetett ellenőrzési folyamat biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történhet értékesítés, csökkentve ezzel a Csoport hitelezési kockázatát.

A hitelkockázat által érintett lehetséges legnagyobb összeg a pénzügyi eszközök mérlegértéke, beleértve a mérlegben szereplő, értékvesztéssel csökkentett ügyleteket.

##### Kamatkockázat

A Csoport vezetése a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázatot nem ítéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely nem lenne kigazdálkodható az üzleti tevékenységünk nyereségéből.

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

Kamatkockázat	2021	2020
<b>Kamatok + 1 % pontos növekedése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	35 068	-867 758
Kamat növekedése	-102 155	-98 391
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>-67 087</b>	<b>-966 149</b>
Adózás előtti eredmény	18 568 934	7 343 562
Kamat növekedése	-102 155	-98 391
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>18 466 779</b>	<b>7 245 171</b>
<b>Kamatok + 1 % pontos csökkenése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	35 068	-867 758
Kamatok csökkenése	102 155	98 391
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>137 223</b>	<b>-769 367</b>
Adózás előtti eredmény	18 568 934	7 343 562
Kamat csökkenése	102 155	98 391
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>18 671 089</b>	<b>7 441 953</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

A hitelekhez kapcsolódó EUR/HUF és EUR/RSD árfolyamváltozás kitettség érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása (az árfolyamkockázat kalkulációja az EUR-os hitelállományra vetítve történik):

Árfolyamkockázat	2021	2020
<b>Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os erősödése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	35 068	-867 758
Árfolyam növekedésének hatása	296 427	201 685
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>331 495</b>	<b>-666 073</b>
Adózás előtti eredmény	18 568 934	7 343 562
Árfolyam növekedésének hatása	296 427	201 685
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>18 865 361</b>	<b>7 545 247</b>
<b>Az EUR/HUF, EUR/RSD, EUR/RON árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén</b>		
Pénzügyi tevékenység eredménye	35 068	-867 758
Árfolyam csökkenésének hatása	-296 427	-201 685
<b>Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye</b>	<b>-261 359</b>	<b>-1 069 443</b>
Adózás előtti eredmény	18 568 934	7 343 562
Árfolyam csökkenésének hatása	-296 427	-201 685
<b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>	<b>18 272 507</b>	<b>7 141 877</b>

### 36.2. Likviditási kockázat

A Csoport likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszközt, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását.

A Csoport 2021. december 31-én mintegy 40,0 millió EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket. A hitelkereteken felül a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 21 mrd HUF (2021.12.31-i mérlegértéken 56,8 millió EUR) névértékű kötvény nagyobb rugalmasságot biztosít a Csoport működéséhez, mivel a rövid távú, valamint a magas finanszírozási költséggel felvett beruházási hiteleket a Társaság hosszú futamidejű, kedvező kamatozású finanszírozással váltotta ki, valamint forrást biztosít a Csoport beruházásaihoz.

A rendelkezésre álló hitellehetőségek megfelelő fizetőképességet és pénzügyi stabilitást biztosítanak a Csoport stratégiai céljainak megvalósításához.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2021. és 2020. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

A Raiffeisen bank által nyújtott hitelek csoport szinten kerülnek elbírálásra, mely magában foglalja a leányvállalatok teljesítéséhez kötött értékelések kockázatát. A leányvállalatok működésük önálló finanszírozásához a hazai bankjuktól is vesznek fel beruházási, ill. forgóeszköz finanszírozási hiteleket.

2021	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	325 775	495 672	0	<b>821 447</b>
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	0	0	<b>0</b>
Banki hitelek	6 063 072	3 972 935	179 480	<b>10 215 487</b>
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	28 389 294	28 446 293	<b>56 835 587</b>
Szállítók és egyéb kötelezettségek	21 660 791	0	0	<b>21 660 791</b>
<b>Összesen</b>	<b>28 049 638</b>	<b>32 857 901</b>	<b>28 625 773</b>	<b>89 533 312</b>

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

2020	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Lízing kötelezettségek	292 782	557 501	0	<b>850 283</b>
Tulajdonossal szembeni kötelezettség	0	5 357 938	0	<b>5 357 938</b>
Banki hitelek	5 913 545	3 925 533	0	<b>9 839 078</b>
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	16 385 900	16 385 900	<b>32 771 800</b>
Szállítók és egyéb kötelezettségek	13 306 267	608 801	0	<b>13 915 068</b>
<b>Összesen</b>	<b>19 512 594</b>	<b>26 835 673</b>	<b>16 385 900</b>	<b>62 734 167</b>

A meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a csoportszintű banki kovenánsok előírt mértékét, valamint teljesítésük 2021. december 31-i alakulását.

Mutató megnevezése és számítása	Előírt	Teljesített	Előírt	Teljesített
	2021		2020	
Likviditási ráta (forgóeszközök / (rövid lejáratú kötelezettségek - tulajdonosokkal szembeni kötelezettség))	-	-	≥1,00	1,55
Tőkeáttétel (saját tőke/ (mérlegfőösszeg-halasztott bevétel)*)	-	-	≥30%	33,21%
Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele)	-	-	≥4,00%	6,69%
net debt*/EBITDA	≤3,5	2,30	≤3,9	1,66

\*2020-ban T-Cell Kft. nettó hitelállományát is tartalmazta a mutató, 2021-ben már nem része.

A Csoport 2021.12.31-én minden előírt mutatónak megfelelt.

### 36.3. Földrajzi terület kockázata

A Csoportot képező leányvállalatok fekvése többségében Közép-Európa területén helyezkedik el, de van leányvállalata Ukrajnában is. Ez a viszonylagos szétszórtság mégsem jelent akkora kockázatot, mivel a leányvállalatok működésének kontrolljának biztosítása és fokozása érdekében a Csoport területi csoportokat (régiókat hozott létre), melynek irányítását, felügyeletét erre szakosodott régióvezetésre bízta.

### 36.4. Ország kockázat

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitett a közép-, délkelet és kelet-európai országok politikai, makrogazdasági, és államháztartás pénzügyi helyzetének alakulásának. A politikai és makrogazdasági környezet esetleges változása negatívan hathat a Csoport tevékenységére, eredménytermelő képességének alakulására. Az ukrán politikai helyzet bizonytalanságával kapcsolatos eszköz értékvesztéseket a 10. jegyzetben ismertettük.

### 36.5. Árfolyamkockázat

A Masterplast termékeinek nagy részét USD és euró bázison szerzi be és leányvállalatai saját országainak devizájában értékesíti, mely devizakitettséget eredményez a Csoport számára. Mivel a Csoport ország-portfoliója többségének (kivéve Ukrajna) devizája euróhoz kötött, ezért a helyi devizák az euróhoz történő mozgása, valamint az USD relációban beszerzett termékek esetében az EUR/USD alakulása befolyásolja a kereskedelmi tevékenység árfolyam hatását.

Az árfolyamkockázatot a Masterplast központilag csoportszinten, ill. az anyavállalat gazdasági igazgatójának koordinálása mellett leányvállalati szinten kezeli. Az éves pénzügyi tervezés részeként kerül meghatározásra az optimális fedezeti stratégia, melyet jóváhagyás után a Csoport végrehajt. A fedezeti ügyletek az év végén nyitott

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

pozíciói és azok valós értéke, valamint az egyéb pénzügyi instrumentumok valós értéke a 27-es számú jegyzetben kerül bemutatásra.

A magyarországi szervezetek euróban folyósított forgóeszköz-, a szerbiai leányvállalat euró alapú beruházási-hittel is rendelkeznek.

### **36.6. Adókockázat**

A Csoport a változó törvényi szabályozók módosulásait folyamatosan figyeli, nyomon követi, és amennyiben a Csoportot érintő szabályzóváltozás lép életbe, azonnal meghozza a megfelelő intézkedéseket, kialakítja – módosítja – az eljárási rendet, így a management által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

### **36.7. Tőkekockázatok kezelése**

- Osztalékfizetési politika: Amennyiben a Csoport nem talál a növekedéséhez szükséges beruházási és akvizíciós célpontokat, megfelelő eredményesség és működő tőke biztosítása mellett osztalékot is fizethet a tulajdonosoknak. Az osztalék mértéke a tárgyévi adózott eredmény maximum 50%-a.
- Tőkeemelés: A Masterplast 2018-ban emelt tőkét, s későbbi stratégiai terveinek megvalósításához a jövőben tőkeemelés formájában is biztosíthat forrást. A Csoport – egyedi eseteket kivéve- a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.
- Optimális tőkeszerkezet: A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a Csoport saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére– kiszámíthatatlan pénzügyi piacok – a jövőben is fenn kíván tartani.
- Működőképesség biztosítása: A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmek kívánja ellensúlyozni.

### **37. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység**

A felmerült költségek alakulása:

Kutatási és fejlesztési költségek	2021	2020
Kutatási és fejlesztési költségek	361 735	0

2021-ben a COVID-19 szempontjából releváns termékek előállításához kutatási és fejlesztési költségek merültek a Masterplast Medical Kft.-ben - kapcsolódó kutatás és fejlesztési támogatás (PM152079/2020).

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**38. Függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások**

**A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2021**

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Medical Kft.	148 911	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	148 911	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék ár-bevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesülnie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30.8%-a.	2024.12.31
PM/326-9/2020	Hatékony diffúziós tetőfólia gyártás megvalósítása	Masterplast Medical Kft.	417 049	2020.12.30	100% hazai forrás	417 049	Van	Létszámfenntartás (71,22 fő) és bérköltség növekedés vállalása a 2021-2026 évekre	2026.12.31
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítása	Masterplast Medical Kft.	19 839 886	2020.12.29	100% hazai forrás	19 839 886	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2024.12.31
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítása - Kutatás-fejlesztés	Masterplast Medical Kft.	498 153	2020.12.29	100% hazai forrás	498 153	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2025.12.31
PM/2093-10/2021	Egészségipari egyéni védőeszközök késztermék gyártási kapacitásának megteremtése Sárszentmihályon	Masterplast Medical Kft.	5 616 918	2021.04.21	100% hazai forrás	5 616 918	Van	Létszámfenntartás (80,5 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2025.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Mastefoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	680 227	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	680 227	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 472 995	2018.	Szerb Állam	2 472 995	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31
SZ-H-04/2019-III-1-0002	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	3 000 000	2021.	Prosperitati Alapítványon keresztül a Magyar állam	3 000 000	van	Gazdasági tevékenység fenntartása a beruházás megvalósításától számított 5 év	2027.06.30

A GVOP-től kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség megítélése alapján a jövőben is teljesülni fognak.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2020**

Támogatás azonosító száma	Támogatás megnevezése	Támogatásban részesülő cég megnevezése	Összeg	Elszámolás módusa	Támogatás forrása	Visszafizetendő összeg	Megvalósított létesítmény	Vállalások	Fenntartási időszak vége
GOP-1.3.1-11/A-2011-0084	"Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél"	Masterplast Kft.	116 236	2011.12.09 2012.08.15 2014.07.30	85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	116 236	Van	2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növekedése a támogatás legalább 30%-kal, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó.	2019.12.31
GINOP-2.1.1-15-2016-00767	Új kedvező tulajdonságú szél és légzáró diffúziós tetőfólia termék fejlesztése, a Masterplast Kft-nél	Masterplast Kft.	150 489	2017.04.18 2018.09.12 2019.08.21	Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából és A Magyar Köztársaság központi költségvetéséből.	150 489	Van	A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítenie legkésőbb 2020.12.31-ig. mértéke a támogatás 30.8%-a.	2024.12.31
PM/326-9/2020	Hatékony diffúziós tetőfólia gyártás megvalósítása	Masterplast Kft.	421 469	2020.12.30	100% hazai forrás	421 469	Van	Létszámfenntartás (71,22 fő) és bérköltség növekedés vállalása a 2021-2026 évekre	2026.12.31
VNT2020-1-0634	Versenyképesség növelő támogatás	Masterplast Kft.	773 445	2020.07.23	100% hazai forrás	773 445	Van	Létszámfenntartás (76 fő)	2021.06.30
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítás	Masterplast Kft.	20 050 168	2020.12.29	100% hazai forrás	20 050 168	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2024.12.31
PM/15207-9/2020	COVID-19 szempontjából releváns termékek előállítás - Kutatás-fejlesztés	Masterplast Kft.	503 433	2020.12.29	100% hazai forrás	503 433	Van	Létszámfenntartás (78,3 fő), valamint a létrehozott kapacitások fenntartása.	2025.12.31
NGM/34052-6/2017	Jelentős vállalat fejlesztés megvalósítása a Masterfoam Kft-nél	Masterfoam Kft.	687 436	2018.04.30 2018.10.31	100% hazai forrás	687 436	Van	Összesen 21 új munkahely létesítése a 2019 és 2020-as üzleti évben, valamint bérköltség növekmény vállalása a bázis időszakhoz (2016) képest.	2023.10.31
05 No. 401-5329/2015-1	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 000 000	2015. 2016. 2017.	Szerb Állam	2 000 000	Van	Létszámfenntartás (205fő) 2018-2022 üzleti évekre vonatkozóan	2022.12.31
KK-H-02/2017-I-7-0005	Gyártásfejlesztés	Masterplast YU D.o.o.	2 473 035	2018.	Szerb Állam	2 473 035	Van	Gazdasági tevékenység fenntartása 7 évig, 105 új alkalmazott határozatlan időre, akik átlag keresete 75%-a a székhely szerinti gazdasági szektorban meghatározott átlagkeresetnek. 10 új beszállítóval kell szerződést kötni.	2024.12.31

A GVOP-tól kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség megítélése alapján a jövőben is teljesülni fognak.



**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

**Mérlege kívüli tételek és bankgaranciák**

A Csoport tagjai bankgarancia keretszerződést kötöttek. A felhasznált bankgaranciák különböző pályázatokhoz, leányvállalatoknak nyújtott viszont garanciákhoz kapcsolódnak. A fennálló bankgaranciák részletezése a következő:

Leányvállalat neve	Garancia típusa	2021	2020
Masterfoam Kft.	Vám	27 100	27 388
Masterfoam Kft.	Pályázati garancia	680 227	687 436
Masterplast Romania	Bankgarancia	251 825	255 895
Masterplast Romania	Bankgarancia	80 160	81 455
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 000 000	2 000 000
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	330 000	0
Masterplast YU D.o.o.	Bankgarancia	2 069 056	0
Masterplast International Kft.*	Keretgarancia	13 178 780	0
Masterplast Proizvodnja DOO Subotica	Váltó	6 842 264	0
<b>Összesen</b>		<b>25 459 412</b>	<b>3 052 174</b>

\* A Társaság részére keretgaranciát ad a bank a távol-keleti beszállítók kapcsán.

**39. A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások**

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótorozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére 2 011 144 euró (9 951 341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékául a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza.

A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 251 825 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 80 160 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A romániai adóhatóság a Társaság romániai leányvállalatánál indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 468 484 euró (2 318 107 RON) adóhiányt állapított meg. A Társaság a megállapítás ellen szakértők bevonásával fellebbezett, az eljárás jelenleg is folyamatban van. A későbbi lehetséges adóbírság elkerülése érdekében a Társaság a 2020-as évben a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron szerepeltette.

A Társaság és leányvállalatai ellen a 2021-as üzleti évben 4 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen körülbelül 1 283 ezer EUR ügyértékben, amely tartalmazza az előzőekben már említett romániai leányvállalathoz kapcsolódó ügyértéket is.

A Csoport álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős hatást várhatóan nem gyakorolnak.

**A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások:**

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 78, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 528 ezer EUR ügyértékben.

A Csoport a fenti ügyekre megfelelő mértékű tartalékot képzett, ezért álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős negatív hatást várhatóan nem gyakorolnak. Az ügyek esetleges sikeres zárása a Csoport eredményére pozitív hatással lehet.

#### 40. Masterplast Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet bemutatása

A Masterplast Nyrt. 2016. december 14-én alapította a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetét. Az MRP szervezet székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 100.

A Masterplast Nyrt. (Alapító) az MRP szervezetet azért hozta létre, hogy társaság vezetőinek (Résztevők) a Masterplast üzleti céljaihoz kapcsolódó, ösztönző javadalmazásokat hatékonyan lebonyolítsa.

Az MRP szervezetet az IFRS 2 alapján a Társaság kiterjesztéseként 100%-ban tartja nyilván a könyveiben, mivel a javadalmazási politikán keresztül meghatározza az MRP szervezet működését.

Mivel a juttatás tőkeinstrumentumban kiegyenlített részvényalapú kifizetési ügyletnek minősül (share based payment), így az IFRS 2 standard előírásai alapján történik az értékelése és elszámolása.

Az MRP Résztevői a 2020/2021-es programhoz kapcsolódóan a Masterplast Nyrt. és az általa kontrolált, 100%-os tulajdonú Masterplast Kft. (2021.0730-tól Masterplast Medical Kft.), Masterplast Hungária Kft., Masterplast International Kft. és Masterfoam Kft. munkavállalói, akikre kiterjed a vállalat Javadalmazási Politikáinak a hatálya. A Társaság a fent nevezett vállalatok azon vezetőit vonta be a Résztevők körébe, akiknek legnagyobb ráhatásuk volt a Javadalmazási Politikákban megfogalmazott vállalati üzleti célok megvalósítására.

A Résztevők az Alapító nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként juttatott Masterplast részvények és pénzügyi eszközök ellenében szereztek tagi részesedést az MRP szervezetben.

A 2021-es évhez kapcsolódó 2020-2021-es programot a Társaság 2020. április 23-án indította, melynek alapja egy az MRP szervezet és a Masterplast Nyrt. között kötött részvényopciós szerződés (dátuma: 2020. június 17.) amely akkor hívható le, ha a javadalmazási politikában kitűzött túlteljesítési célok teljesülnek. A feltételek teljesülés esetén az MRP szervezet élve a vevőkijelölési jogával az opciós jogot átruhazza a tagok részére, akik élve az opciós jogukkal (és rendezve az opciós árat, amely részvényenként 100 HUF) lehívhatják a célok teljesülésével arányos részvény darabszámukat a Masterplast Nyrt.-től.

Az opció valós értékének meghatározása a Black Scholes modell alapján a nyújtás időpontjában történik.

A Társaság a mérlegfordulónapon rendelkezik az MRP juttatáshoz köthető teljes részvény darabszámmal melyet a (2021-es évhez kapcsolódó nagy biztonsággal megbecsült részvény alapú juttatások értékével csökkentett) visszavásárolt saját részvényként mutat ki a saját tőkében az „MRP részvény alapú kifizetés” soron.

A juttatás teljes összege IFRS 2 standard alapján lett értékelve az eredménnyel szemben, a későbbiekben minden az MRP juttatáshoz köthető saját részvényekkel kapcsolatos tranzakció a tőkében kerül elszámolásra.

A juttatás nyújtásának időpontja (grant date) az a nap, amikor a javadalmazási politika aláírásra került, jelen esetben (a 2020/2021-es programhoz kapcsolódóan 2020. április 23.). A megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2021.

A juttatás értékének meghatározásakor a várhatóan lehívásra kerülő opciós jog kerül figyelembevételre.

A részvényopció értékelése az alábbi értékek figyelembevételével történt:

MRP 2020/2021		
Grant date	-	2020. április 23.
Lehívás határideje	-	2022. június 17.
Opciós ár	HUF/db	100
Részvényopció valós értéke a grant date napján	HUF/db	483
Részvényopció valós értéke a grant date napján	EUR/db	1,3089
Kockázatmentes hozam	p.a.	1,3%
Várhatóan lehívásra kerülő részvény	db	135 211
Várhatóan lehívásra kerülő opciós érték (valós érték)	EUR	176 983

A kockázatmentes hozam kiszámításához a zéró kupon hozamokat, volatilitáshoz pedig a Masterplast Nyrt. BÉT-re bevezetett tőzsrészvényeinek árfolyamváltozásait vette alapul a Társaság.

**MASTERPLAST NYRT.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓHOZ**  
A 2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE  
(minden összeg EUR-ban, ha másképp nem jeleztük)

Az MRP javadalmazási politikában előírt (nem a 2021. év konszolidált EBIT-hez köthető) mutatók teljesülései a következőképpen alakultak:

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Konszolidált adózott eredmény növekedés az előző évhez képest	249,6%
Konszolidált adózott eredmény növekedés a stratégiai tervhez képest	159,1%

A következő mutatók teljesülése estén a juttatás előfeltétele, hogy 2021. évi konszolidált beszámolóban szereplő árbevétel meghaladja a 2019. évit.

Előírt mutatók megnevezése	Teljesülés %
Group forgalom növekedés 2019-hez képest	126,0%
Masterfoam Kft korrigált adózás előtti eredmény növekedése	14,1%
Közép-Európai régió auditált EBIT növekedés az előző évhez képest	258,4%
Export profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	150,0%
Masterplast Hungária Kft. profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	199,4%
Nemzetközi kereskedelmi osztály korrigált margin előírás	168,0%
HQ profit center korrigált EBITDA növekedés az előző évhez képest	157,1%
Gyártó vállalatok EBIT növekedés az előző évhez képest	225,6%

Az egyes vállalatokban lévő várható bruttó kifizetések a 2020/2021-as programhoz kapcsolódóan a következőképpen alakulnak:

Leányvállalat neve	2021	2020
Masterplast Nyrt.	95 634	164 544
Masterfoam Kft.	0	7 816
Masterplast International Kft.	25 239	54 597
Masterplast Hungária Kft.	33 026	42 398
Masterplast Medical Kft.	20 138	42 407
<b>Összesen</b>	<b>174 037</b>	<b>311 762</b>

Mivel az Társaság és az MRP szervezet 2 éves programokat indít, így a 2021. évben elindult a 2021/2022-es javadalmazási program. A megszolgálati időszak a program indítását követő második év, azaz 2022, így ezen program elindítása a 2021. évi konszolidált beszámolóra nincs hatással.

#### 41. COVID-19 Helyzet hatásai

A Masterplast Csoport erős piaci beágyazottsággal és stabil likviditási helyzet mellett szembesült a COVID-19 vírus terjedése miatt kialakult jelenlegi helyzettel. Az iparág tekintetében mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építő-és építőanyagipart kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet, a pandémia közvetett hatásai ugyanakkor fennakadásokat okoznak a beszállítói láncok működésében, ami további alapanyag drágulást és ellátási nehézségeket jelent a gazdasági szereplők számára. Az alap-anyag és árú ellátás továbbra is nagy kihívást okozott, de több beszállítóval való együttműködés, jól megtervezett készletkezelés és a folyamatos magas rendelés állomány biztosította az üzemek működését, a vevők kiszolgálását - az egyre jellemzőbb jelentős szállítói csúszások ellenére is. A kereslet több termék esetén is kifejezetten megnövekedett, aminek legfőbb oka a további áremelkedési várakozások miatti készletezések. A működési környezet sehol sem lehetetlenült el, illetve a célzott kormányzati programok ezt jelentősen mérsékeltek. Az energiaárak további növekedése és a nagy-mértékű infláció jelentős hatással lesz a működési költségekre, amely a felújítási piac konjunktúráját eredményezheti az EU energia céljainak elérése érdekében.

Mindezek fényében és a jelenleg rendelkezésre álló információk alapján a Csoport folyamatos üzletmenete biztosított, likviditása stabil a mérlegfordulónapot követő 12 hónapban.

#### **42. Mérleg fordulónap utáni események**

A cégcsoportban az anyavállalati felsővezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium elhatárolásként szerepel a beszámolóban, kifizetésére még nem került sor.

A 2022 februárjában kirobbanó orosz-ukrán háború következményeként a Masterplast átmenetileg leállította ukrainai működését, majd az eszközök és erőforrások biztonságba helyezését követően, a háborúval nem sújtott területeken idővel igyekezett folytatni az operációt. Ennek a Cégcsoport jövedelmezőségére potenciálisan gyakorolt hatását – a területi érintettség részarányából kifolyólag marginálisnak tekinti. Közép- és hosszútávon, a Masterplast, mint az ukrán piacon régóta jelen levő építőanyag-, szigetelőanyag-gyártó számára Ukrajna újjáépítésében rejlő üzleti potenciál ellensúlyozhatja a háború időszaka alatt kieső jövedelmeket.

A háború jelentős hatással van tágabb működési környezetre is. A Masterplastnak nincs orosz és fehérorosz kitettsége, sem az alapanyag beszerzésben, sem a vevői oldalon, így az Oroszországra és Fehéroroszországra kivetett szankciók nem jelentenek közvetlen veszélyt a Csoport számára. A háború közvetett hatásai ugyanakkor fennakadásokat okoznak a beszállítói láncok működésében, ami további alapanyag drágulást és ellátási nehézségeket jelent a gazdasági szereplők számára. A Csoport e nehézségek enyhítése érdekében magas alapanyag-készletekkel dolgozik. Stratégiai készlete és diverzifikált beszállítói portfóliója biztosítja az üzletfolytonosságot és a magas szolgáltatási színvonal fenntartását. Az energiaárak további növekedése és a nagymértékű infláció jelentős hatással lesz a működési költségekre. A megnövekedett árak valószínűleg negatív hatással lesznek újlakás-építések piacára az elkövetkezendő években, viszont a felújítási piac tekintetében még az eddigi várakozásinknál is erőteljesebb konjunktúrára számít a Csoport. Az EU által elfogadott REPowerEU intézkedéscsomag - ami az orosz-ukrán háborúra válaszul született azzal a céllal, hogy segítse az EU függetlenedését az orosz fosszilis tüzelőanyagtól – az európai épületállomány felújítását az alternatív gázforrások biztosításával és megújulóba történő befektetésekkel azonos prioritásként kezeli.

A Társaság 51%-os tulajdoni arányával 2022. április 12-én létrejött a MASTERPLAST ITALIA SRL Olaszországban, Barco (Bibbiano, Reggio Emilia, Via Nazario Sauro 58/A CAP 42021) székhellyel. A leányvállalat társalapítói a helyi építőanyag piacon széleskörű tapasztalattal és kiterjedt üzleti kapcsolatokkal rendelkező magánszemélyek. Az új társaság hőszigetelő anyagok olaszországi kereskedelmére alakult 200 000,- EUR törzstőkével. A Vállalat export-piacai között eddig is nagy jelentőséggel bíró olasz piacon az új leányvállalat alapításával új szintre emelkedhet a Masterplast piaci jelenléte Olaszországban. Az olasz piac jelenleg Európa leggyorsabban fejlődő hőszigetelőanyag-piaca.

A Társaság menedzsmentje a 2021. üzleti évhez kapcsolódóan részvényeként 55 HUF osztalék kifizetését javasolja. A kifizetésre a közgyűlés jóváhagyása után kerülhet sor a Masterplast Nyrt. hatályos alapszabályában foglaltaknak megfelelően.

#### **43. Jövőre vonatkozó megállapítások**

Az Éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításokat is tartalmaz. Ezen megállapítások a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen megállapításokra a kellő mértékű meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó megállapítások kockázatot és bizonytalanságot hordoznak. A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

A becslések és a feltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában kerül megjelenítésre, ha a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a későbbi időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a későbbi éveket érinti.

#### **44. Felelősségvállaló nyilatkozat**

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített Konsolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az Üzleti jelentés megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

#### **45. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása**

A Masterplast Nyrt. 2021. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2022. április 28-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.

# MASTERPLAST

8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A., Hungary

Phone: +36-22-801-300

Fax: +36-22-801-382

E-mail: [masterplast@masterplast.hu](mailto:masterplast@masterplast.hu)

[www.masterplastgroup.com](http://www.masterplastgroup.com)

